



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2024 R.

Katowice, dnia 14 listopada 2024 r.

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE.....	4
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	5
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2024 I 2023 R.....	9
3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	14
3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	15
3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	16
3.9. INFORMACJA DODATKOWA.....	17
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	27
4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	27
4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	28
4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.....	29
4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	30
4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2024 I 2023 R.....	31
4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE DLA INTROL S.A.....	32
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W III KWARTALE 2024 R.....	33
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	33
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	40
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	48
5.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL.....	53
5.5. WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL.....	53
5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU	55
5.7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	57
5.8. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.....	57
5.9. DYWIDENDA.....	59
5.10. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	59
5.11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	62
5.12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	64

6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ 64

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej INTROL za III kwartał 2024 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2024 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2024 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

Na podstawie par. 62 punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” *Dz.U. z 2018 r. poz. 757 („Rozporządzenie”)* Grupa INTROL nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Integralną częścią raportu kwartalnego są skrócone sprawozdania finansowe, jednostkowe i skonsolidowane.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	469 724	500 703	109 183	109 388
II. Zysk z działalności operacyjnej	32 188	38 735	7 482	8 462
III. Zysk brutto	26 809	32 208	6 231	7 036
IV. Zysk netto	20 289	24 487	4 716	5 350
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	19 191	23 330	4 461	5 097
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 962)	24 480	(1 386)	5 348
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 191)	(5 211)	(2 601)	(1 138)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 040)	(40 879)	(3 961)	(8 931)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(34 193)	(21 610)	(7 948)	(4 721)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,75	0,91	0,17	0,20
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,75	0,91	0,17	0,20
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
XIV. Aktywa, razem	476 772	518 820	111 419	119 324
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	295 806	340 459	69 128	78 302
XVI. Zobowiązania długoterminowe	66 461	64 646	15 532	14 868
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	229 345	275 813	53 597	63 434
XVIII. Kapitał własny	180 966	178 361	42 291	41 021
XIX. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 201	1 182
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,04	6,94	1,65	1,60
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,04	6,94	1,65	1,60

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 942	12 156	3 241	2 656
II. Zysk z działalności operacyjnej	3 159	2 663	734	582
III. Zysk brutto	21 655	20 460	5 033	4 470
IV. Zysk netto	20 923	19 597	4 863	4 281
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 765	3 844	1 340	840
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 901	9 205	907	2 011
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 875)	(21 056)	(2 063)	(4 600)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	791	(8 007)	184	(1 749)
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,81	0,76	0,19	0,17
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,81	0,76	0,19	0,17
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
XIII. Aktywa, razem	175 367	160 592	40 982	36 935
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 534	39 255	10 641	9 028
XV. Zobowiązania długoterminowe	31 279	23 253	7 310	5 348
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	14 255	16 002	3 331	3 680
XVII. Kapitał własny	129 833	121 337	30 341	27 906
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 201	1 182
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,05	4,72	1,18	1,09
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,05	4,72	1,18	1,09

2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2024 r.: (1 EUR = 4,3022 PLN) i na koniec września 2023 r.: (1 EUR = 4,5773 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2024 r.: (1 EUR = 4,2791 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2023): (1 EUR = 4,3480 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	167 994	164 492
Rzeczowe aktywa trwałe	107 483	100 392
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	18 632	20 268
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe)	26 566	26 721
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	4 212	4 263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 896	4 063
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	194	246
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	96	116
Zabezpieczające instrumenty pochodne	583	3 091
Aktywa obrotowe	308 778	354 328
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	308 778	354 328
Zapasy	59 834	73 946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	154 569	123 812
- w tym z tytułu dostaw i usług	109 363	97 154
Aktywa z tytułu umów z klientami	43 412	69 317
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 784	2 160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 988	76 010
Zabezpieczające instrumenty pochodne	6 179	9 083
Aktywa razem	476 772	518 820
PASYWA	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)*
Kapitał własny	180 966	178 361
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	175 936	173 140
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 600	8 657
Zyski zatrzymane	122 501	115 648
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	5 030	5 221
Zobowiązania długoterminowe	66 461	64 646
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 603	3 622
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 347	9 228
Kredyty bankowe i pożyczki	24 243	17 442
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	15 687	16 549
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	10 624	11 948
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	78	251
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 782	5 186
Zabezpieczające instrumenty pochodne	97	420
Zobowiązania krótkoterminowe	229 345	275 813
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	229 345	275 813
Rezerwy	9 794	9 921
Rezerwy na świadczenia pracownicze	9 337	12 274
Kredyty bankowe i pożyczki	68 482	66 034
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	3 651	4 110
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	6 529	6 197
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	948	2 238

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	99 862	121 453
- w tym z tytułu dostaw i usług	53 572	72 351
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29 256	52 162
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 486	1 424
Zobowiązania razem	295 806	340 459
Pasywa razem	476 772	518 820

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	469 724	500 703	163 774	173 625
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(372 742)	(400 276)	(129 360)	(136 659)
Zysk brutto ze sprzedaży	96 982	100 427	34 414	36 966
Koszty sprzedaży	(32 338)	(28 983)	(12 289)	(10 346)
Koszty ogólnego zarządu	(32 225)	(29 582)	(10 503)	(9 909)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(449)	(3 658)	(421)	(1 438)
Pozostałe przychody	2 928	3 209	652	1 603
Pozostałe koszty	(2 710)	(2 678)	(814)	(1 082)
Zysk z działalności operacyjnej	32 188	38 735	11 039	15 794
Przychody finansowe	2 388	1 437	566	131
Koszty finansowe	(7 767)	(7 964)	(2 714)	(3 074)
Zysk brutto	26 809	32 208	8 891	12 851
Podatek dochodowy	(6 520)	(7 721)	(1 752)	(3 139)
Zysk netto za rok obrotowy	20 289	24 487	7 139	9 712
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	19 191	23 330	6 427	9 163
Udziały niekontrolujące	1 098	1 157	712	549
Inne całkowite dochody razem, w tym:	(4 057)	5 358	(1 248)	(3 430)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	(5 008)	6 615	(1 540)	(4 235)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(5 008)	6 615	(1 540)	(4 235)
Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	(5 008)	6 615	(1 540)	(4 235)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach, które zostaną przekwalifikowane	951	(1 257)	292	805
Dochody całkowite razem	16 232	29 845	5 891	6 282
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	15 134	28 688	5 179	5 733
Udziały niekontrolujące	1 098	1 157	712	549

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

Zysk na jedną akcję:	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,75	0,91
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,75	0,91
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,75	0,91
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,75	0,91

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przeplýwy pieniężne z działalności	2 144	29 554
Zysk netto	20 289	24 487
Korekty o pozycje:	(18 145)	5 067
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	14 409	12 981
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 186)	(145)
Przychody z tytułu odsetek	(867)	-
Koszty z tytułu odsetek	5 687	4 152
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(330)	(526)
Zmiana stanu rezerw	(6 015)	4 921
Zmiana stanu zapasów	14 112	(4 590)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 244)	(17 539)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(39 711)	5 813
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(8 106)	(5 074)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 962)	24 480
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	313	608
Wpływy z tytułu odsetek	866	1 075
Spłaty udzielonych pożyczek	9	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12 379)	(6 497)
Inne	-	(397)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(11 191)	(5 211)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	68 830	39 593
Spłata kredytów i pożyczek	(59 581)	(52 763)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(7 516)	(7 054)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(12 338)	(13 880)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(1 289)	(1 638)
Zapłacone odsetki	(5 687)	(5 227)
Inne	541	90
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(17 040)	(40 879)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(34 193)	(21 610)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	76 010	44 891
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	171	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	41 988	23 281
<i>- o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem, kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Zmiany w kapitale własnym w roku 2024	-	-	(4 057)	6 853	2 796	(191)	2 605
Dywidendy	-	-	-	(12 338)	(12 338)	(1 289)	(13 627)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(4 057)	19 191	15 134	1 098	16 232
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	19 191	19 191	1 098	20 289
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(4 057)	-	(4 057)	-	(4 057)
Saldo na dzień 30.09.2024 r.	5 141	43 694	4 600	122 501	175 936	5 030	180 966
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany w kapitale własnym w roku 2023	-	-	9 834	19 596	29 430	535	29 965
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)	(1 638)	(15 518)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	9 834	33 476	43 310	2 173	45 483
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	33 476	33 476	2 173	35 649
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	9 834	-	9 834	-	9 834
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	5 141	43 694	8 657	115 648	173 140	5 221	178 361
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(1 177)	96 052	143 710	4 686	148 396
Zmiany w kapitale własnym w roku 2023	-	-	5 358	9 450	14 808	(481)	14 327
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)	(1 638)	(15 518)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	5 358	23 330	28 688	1 157	29 845
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	23 330	23 330	1 157	24 487
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	5 358	-	5 358	-	5 358
Saldo na dzień 30.09.2023 r.	5 141	43 694	4 181	105 502	158 518	4 205	162 723

3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2024 I 2023 R.

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na pięć rodzajów działalności, które są podstawą raportowania głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Produkcja AKPIA;
- Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne);
- Usługi AKPIA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane;
- Dystrybucja z doradztwem technicznym;
- Pozostała działalność.

Zgodnie z MSSF 8 par. 23 Grupa nie prezentuje sumy aktywów i sumy pasywów dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ informacje te nie są przedstawiane Zarządowi.

Produkcja AKPIA

W ramach produkcji AKPIA Grupa produkuje zarówno aparaturę kontrolno-pomiarową, głównie przemysłowe czujniki temperatury, jak również komponenty do budowy aparatury kontrolno-pomiarowej. Produkcja jest prowadzona przez spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. oraz Limatherm Components Sp. z o.o. Produkcja czujników obejmuje wszelkie typy czujników temperatury: od prostych czujników przewodowych, głowicowych, poprzez wykonania płaszczowe-rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

W ramach produkcji komponentów główny obszar dotyczy produkcji głowic przyłączeniowych do budowy termometrów przemysłowych oraz kostki ceramiczne do połączeń elektrycznych wewnątrz obudów.

Sprzedaż ta realizowana jest zarówno na rynek krajowy jak i zagraniczny.

Produkcja jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziom kosztów produkcji w całej branży.

Obie spółki mają wielu odbiorców co dywersyfikuje ryzyka zarówno w zakresie rozłożenia sprzedaży w czasie (sezonowość), jak również ogranicza ryzyka związane z przepływami pieniężnymi. Spółki nie mają istotnych problemów ze ściągalsnością należności, jak również ewentualne kwoty dochodzonych należności są niskie.

Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)

Produkcja w ramach segmentu jest realizowana przez Limatherm S.A. Spółka ta jest uznanym na świecie producentem odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się również m.in. obudowy w tym obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach gazu, poziomu i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA. Głównymi klientami spółki są firmy, które produkują podzespoły dla przemysłu samochodowego, a także automatyki i pomiarów. Wyroby produkowane przez spółkę są dostarczane do ponad stu odbiorców w kraju i za granicą.

Rozwijając współpracę z istniejącymi klientami Spółka bardzo dba o ich dywersyfikację. Udział największego klienta w strukturze sprzedaży (dla wyrobów gotowych i odlewów) utrzymuje się na poziomie około 30%. W odróżnieniu od konkurencji odlewy wykonywane są metodą ciśnieniową na maszynach zimno-komorowych.

Wyróżnienie osobnego segmentu, w szczególności oddzielenie go od pozostałej produkcji wynika z innego rodzaju produkcji (odlewy), przemysłu do którego kierowany jest produkt (głównie przemysł samochodowy), zasad współpracy z odbiorcami, z reguły długoterminowa współpraca, produkcja seryjna pod klienta przy wykorzystaniu form (narzędzi) Spółki lub Klienta.

Występuje stosunkowo większe uzależnienie od kontrahentów niż to ma miejsce w przypadku sprzedaży produkcji AKPIA oraz niższe problemy ze ściągalsnością należności, natomiast obserwowana jest większa trudność w zakresie planowania produkcji.



Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane

W ramach segmentu ujmowane są przychody świadczone przez Spółki INTROL Automatyka Sp. z o.o., INTROL - Energomontaż Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o. i inne.

W szczególności działalność obejmuje:

- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. to firma specjalizująca się w generalnym wykonawstwie inwestycji, w tym generalnym wykonawstwie instalacji kogeneracyjnych oraz projektowaniu, remontach, montażu i wykonawstwie elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów cieplnych, wentylatorów, pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. Przedsiębiorstwo prowadzi kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu, jak również spoza branży energetycznej.

- INTROL Automatyka Sp. z o.o. to firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m.in. integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów, modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostaw, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych INTROL Hub związanych z Dyrektywą Fałszywkową.

- INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. to firma zajmująca się projektowaniem technologii automatyki, a także świadcząca usługi w zakresie automatyzacji procesów przemysłowych. Jako przedsiębiorstwo systemów automatyki, INTROL Pro-ZAP dostarcza gotowe rozwiązania dla dowolnych aplikacji procesów ciągłych oraz procesów wytórczych. Ponadto w ofercie firmy znajdują się zautomatyzowane urządzenia, będące częścią składową procesów produkcyjnych (m.in. stanowiska montażowe i kontrolne, linie produkcyjne, stanowiska zrobotyzowane, stanowiska testujące, maszyny pakujące). Uzupełnieniem oferty są systemy monitoringu oraz systemy telemetryczne.

- IB Systems Sp. z o.o. to firma, której działalność jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu, poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swoje zadania realizuje jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce, jak również jako generalny wykonawca.

Niepewność przychodów i przepływów pieniężnych jest znacznie wyższa w przypadku sprzedaży usług niż towarów i materiałów. Wiąże się to zarówno z wielkością jednostkowych umów, wysokością jednostkowych faktur, długością realizacji sprzedaży, stopniem skomplikowania, co przekłada się na większe ryzyka. Dodatkowo usługi charakteryzują się sezonowością sprzedaży co powodują niżej wymienione czynniki:

- cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,
- część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

Wartość jednostkowych faktur jest znacznie wyższa niż w przypadku produkcji i handlu. Wielkość kontraktów to głównie między kilkaset tysięcy do kilkunastu milionów złotych. Dłuższy jest okres realizacji kontraktów, od kilku miesięcy do kilku lat.

Kontrakty w zdecydowanej większości podlegają wycenieniu w oparciu o budżety kontraktów, co powoduje że przychody są oparte o szacunki.

Dystrybucja z doradztwem technicznym

Sprzedaż obejmuje głównie sprzedaż towarów, większość dotyczy spółek dystrybucyjnych tj. RAControls Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o. ale dotyczy też pozostałych spółek w Grupie, jeśli w ramach działalności dokonywały sprzedaży towarów np. Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., czy INTROL Automatyka Sp. z o.o. i inne.

Odsprzedaż towarów charakteryzuje się niższymi ryzykami, ze względu na niższą sezonowość i fluktuację sprzedaży, bardziej stabilne przepływy pieniężne, niższe ryzyka gwarancyjne, ze względu na możliwość wykorzystania gwarancji producentów. Inaczej niż w segmencie produkcji czy usług, niższe jest ryzyko osiągnięcia strat na realizowanej sprzedaży, gdyż sprzedaż jest negocjowana równolegle z kosztem zakupu, które przy krótkim czasie realizacji mniej są wrażliwe na wahania.



Główne przychody dotyczą spółek:

- RAControls Sp. z o.o. to spółka, która jest autoryzowanym dystrybutorem rozwiązań i urządzeń marki Allen-Bradley oraz oprogramowania Rockwell Software największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług producenta (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę do oferowania certyfikowanych przez Rockwell Automation szkoleń technicznych i serwisowych. W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent Hoffman, rf IDEAS, Kepware, Spectrum Controls czy hhb Electronic, co pozwala na łączenie różnych technologii i dostarczanie klientom kompletnych, zintegrowanych rozwiązań.

- INTROL Sp. z o.o. jest czołowym polskim dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. Spółka posiada siatkę przedstawicieli regionalnych, mających stały, bezpośredni kontakt z odbiorcami ze wszystkich gałęzi przemysłu.

Pozostała działalność

Segment pozostałej działalności obejmuje mniej istotne działalności Grupy, w szczególności usługi utrzymania ruchu i serwis (np. IB Systems Sp. z o.o.), produkcję urządzeń ochrony środowiska (PWP Inżynieria Sp. z o.o.) oraz pozostałą sprzedaż. Brak podziału wyniku z większego rozdrobnienia i niejednorodności pozostałej sprzedaży.

01.01.2024 30.09.2024	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 091	82 836	230 981	104 666	21 150	-	-	469 724	-	469 724
Sprzedaż między segmentami	1 003	1 397	420	2 712	15 948	(21 480)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	31 094	84 233	231 401	107 378	37 098	(21 480)	-	469 724	-	469 724
Wynik										
Wynik segmentu	8 638	10 488	48 746	28 338	772	-	-	96 982	-	96 982
<i>W tym dotacje</i>	1 103	1 024	239	-	15	-	-	2 381	-	2 381
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 928	2 928	-	2 928
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	67 722	67 722	-	67 722
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	32 188	-	32 188
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(5 379)	(5 379)	-	(5 379)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	26 809	-	26 809
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	6 520	6 520	-	6 520
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	20 289	-	20 289

01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 723	85 154	231 885	133 797	19 144	-	-	500 703	-	500 703
Sprzedaż między segmentami	1 000	779	786	3 387	14 727	(20 679)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	31 723	85 933	232 671	137 184	33 871	(20 679)	-	500 703	-	500 703
Wynik										
Wynik segmentu	9 380	13 273	41 994	35 564	216	-	-	100 427	-	100 427
<i>W tym dotacje</i>	1 306	1 046	232	-	23	-	-	2 607	-	2 607
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	3 209	3 209	-	3 209
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	64 901	64 901	-	64 901
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	38 735	-	38 735
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(6 527)	(6 527)	-	(6 527)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	32 208	-	32 208
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	7 721	7 721	-	7 721
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	24 487	-	24 487

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

W ramach przychodów, poza podziałem na segmenty, wydzielone zostały dodatkowe kategorie podziału przychodów, czyli podział na sprzedaż krajową i zagraniczną oraz podział ze względu na moment spełniania zobowiązań. W ocenie Zarządu przyjęte kategorie wraz z podziałem na segmenty odzwierciedlają dane wykorzystywane do analiz jakimi posługuje się kierownictwo Grupy w celu podejmowania decyzji strategicznych i okresowych analiz Grupy. Aktualnie w Grupie nie funkcjonują inne szczegółowe podziały sprzedaży na inne kategorie, które byłyby wykorzystywane na potrzeby kierownictwa Grupy. Podział ten odzwierciedla występujące różnice pomiędzy poszczególnymi kategoriami, w tym w odniesieniu do ich charakteru, ryzyka realizacji sprzedaży, poziomu niepewności w zakresie przyszłych przepływów.

01.01.2024 30.09.2024	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	14 953	27 978	220 349	98 055	20 233	381 568	-	381 568
Sprzedaż zagraniczna	15 138	54 858	10 632	6 611	808	88 047	-	88 047
Razem	30 091	82 836	230 981	104 666	21 041	469 615	-	469 615
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	30 091	82 836	11 210	104 666	18 025	246 828	-	246 828
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	219 771	-	3 016	222 787	-	222 787
Razem	30 091	82 836	230 981	104 666	21 041	469 615	-	469 615

01.01.2023 30.09.2023	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	12 390	30 082	213 759	126 810	18 898	401 939	-	401 939
Sprzedaż zagraniczna	18 333	55 072	18 126	6 987	84	98 602	-	98 602
Razem	30 723	85 154	231 885	133 797	18 982	500 541	-	500 541
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	30 723	85 154	8 627	132 559	15 608	272 671	-	272 671
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	223 258	1 238	3 374	227 870	-	227 870
Razem	30 723	85 154	231 885	133 797	18 982	500 541	-	500 541

Suma przychodów w powyższych notach różni się od przychodów ze sprzedaży przedstawionych w rachunku zysków i strat o kwoty, które wynikają z przychodów z tyt. umów najmu.

3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

3.7.1. TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy INTROL zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.

Poniższe tabele przedstawiają transakcje pomiędzy spółkami w Grupie INTROL z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.

01.01.2024 30.09.2024	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody (w tym przychody finansowe)	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty (w tym koszty finansowe)
Spółki zależne (niekonsolidowane)	695	-	-	-	135	-
INTROL Automation s.r.o.	672	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	23	-	-	-	135	-
Pozostałe podmioty	4	-	79	136	591	185
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	69	50	541	185
Pozostałe jednostki	4	-	10	86	50	-
Razem	699	-	79	136	726	185

01.01.2024 30.09.2024	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/wnip	Zakup środków trwałych/wnip
Spółki zależne (niekonsolidowane)	75	-	18	-	-
INTROL Automation s.r.o.	75	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	-	-	18	-	-
Pozostałe podmioty	-	-	9 830	-	-
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	9 830*	-	-
Pozostałe jednostki	-	-	-	-	-
Razem	75	-	9 848	-	-

01.01.2023 30.09.2023	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody (w tym przychody finansowe)	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty (w tym koszty finansowe)
Spółki zależne (niekonsolidowane)	1 310	-	1	-	79	-
INTROL Automation s.r.o.	1 287	-	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	23	-	1	-	79	-
Pozostałe podmioty	9	-	36	298	536	192
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	6	-	36	75	486	192
Pozostałe jednostki	3	-	-	223	50	-
Razem	1 319	-	37	298	615	192

01.01.2023 30.09.2023	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/wnip	Zakup środków trwałych/wnip
Spółki zależne (niekonsolidowane)	349	-	20	-	-
INTROL Automation s.r.o.	349	-	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	-	-	20	-	-
Pozostałe podmioty	1	-	10 270	-	-
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	10 270	-	-
Pozostałe jednostki	1	-	-	-	-
Razem	350	-	10 290	-	-

* w tym zobowiązania z tyt. najmu (zobowiązania związane z aktywami z tyt. prawa do użytkowania) w związku z wdrożeniem MSSF 16 to 9 773 tys. zł. (30.09.2023 r. 10 215 tys. zł).

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązаныmi w zakresie kupna i sprzedaży materiałów, towarów, produktów i usług zawierane są na zasadach rynkowych z uwzględnieniem rabatów i upustów stanowiących element polityki stosowanej wobec odbiorców hurtowych.

3.7.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

01.01.2024 30.09.2024	Zarząd jednostki	Rada nadzorcza jednostki	Pozostały kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	857	616	8 838	10 311
01.01.2023 30.09.2023	Zarząd jednostki	Rada nadzorcza jednostki	Pozostały kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	830	344	8 069	9 243

Do pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu spółek zależnych, jak również członków ich Rad Nadzorczych.

Poza ww. świadczeniami, wypłacone zostały dywidendy dla udziałowców niekontrolujących w łącznej kwocie 1 289 tys. zł (w 2023 r. 1 638 tys. zł), całość dotyczyła wspólników IB Systems Sp. z o.o. będących równocześnie członkami Zarządu tej spółki 1 289 tys. zł (2023 r. 1 330 tys. zł). Nie wypłacono dywidend do wspólników I4TECH Sp. z o.o. będących równocześnie członkami Zarządu (2023 r. 308 tys. zł).

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.8.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	157 086	175 754	157 086	175 754
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności***	115 060	99 697	115 060	99 697
- pożyczki udzielone	38	47	38	47
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 988	76 010	41 988	76 010
Rachunkowość zabezpieczeń	6 762	12 174	6 762	12 174
- forwardy	6 653	11 938	6 653	11 938
- IRS – y (interest rate swaps)	109	236	109	236
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	210 963	221 288	210 963	221 288
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania***	81 388	98 526	81 388	98 526
- Zobowiązania z tytułu leasingu	36 491	38 804	36 491	38 804
- Kredyty bankowe i pożyczki	92 725	83 476	92 725	83 476
- Inne	359	482	359	482
Pozostałe zobowiązania finansowe	667	2 007	667	2 007
Rachunkowość zabezpieczeń	97	420	97	420
- forwardy	97	420	97	420

*** z wyłączeniem zaliczek oraz rozrachunków publicznoprawnych (PIT, VAT, CIT, ZUS, PFRON, itp.)

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre surowce niezbędne do produkcji na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej. Tym samym występuje ryzyko wzrostu kosztu dostaw lub spadku przychodów ze sprzedaży realizowanej na rynkach zagranicznych.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Kapitałową poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej



zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

3.9. INFORMACJA DODATKOWA

3.9.1. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej INTROL w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”, a także „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”.

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do polityki rachunkowości Grupy w zakresie ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze oraz zobowiązań na badanie bilansu i podobnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Standardy nie zastosowane

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako długoterminowe i krótkoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia: Ustalenia finansowe dostawców – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, będące w trakcie zatwierdzania przez UE:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: brak wymienności – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później,
- MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Doroczne usprawnienia do MSSF część 11 – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później.

Zarząd przewiduje, że zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Grupa nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy.

Zmiana ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze oraz zobowiązań na wynagrodzenie firmy audytorskiej i podobnych

Począwszy od sprawozdań sporządzonych na dzień 31 marca 2024 r. zmieniony został sposób ujęcia wybranych rezerw i zobowiązań. Dotychczas zawiązania/rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze, zobowiązań na wynagrodzenie firmy audytorskiej i podobnych były ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktualnie zmiany te są ujmowane w odpowiedniej pozycji sprawozdania, której dotyczą tj. w kosztach sprzedaży produktów, towarów, materiałów, kosztach sprzedaży lub kosztach ogólnego zarządu. Równocześnie zmienił się sposób prezentacji ww. rezerw i zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aktualnie rezerwy na świadczenia pracownicze zostały ujęte w osobnej pozycji „rezerwy na świadczenia pracownicze”, natomiast zobowiązania na wynagrodzenie firmy audytorskiej i podobne, zostały ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe”.

Zdaniem Zarządu zmieniona prezentacja będzie przejrzysiej prezentować dane finansowe Grupy, a sprawozdania staną się bardziej przydatne dla odbiorców.

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	3 622	(3 622)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	3 622	3 622
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	22 413	(12 492)	9 921
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	12 274	12 274
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	121 235	218	121 453
Razem korygowane pozycje	147 270	-	147 270

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	01.01.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	2 633	(2 633)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	2 633	2 633
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	17 999	(9 694)	8 305
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	9 500	9 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	123 950	194	124 144
Razem korygowane pozycje	144 582	-	144 582

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 30.09.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(400 933)	657	(400 276)
Koszty sprzedaży	(31 321)	2 338	(28 983)
Koszty ogólnego zarządu	(28 804)	(778)	(29 582)
Pozostałe przychody	9 459	(6 250)	3 209
Pozostałe koszty	(6 711)	4 033	(2 678)
Razem korygowane pozycje	(458 310)	-	(458 310)

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowany wynik finansowy.

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na sprawozdanie finansowe INTROL S.A.:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	82	(82)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	82	82
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	7 778	(277)	7 501
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	236	236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	1 697	41	1 738
Razem korygowane pozycje	9 557	-	9 557

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	01.01.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	75	(75)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	75	75
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	7 030	(349)	6 681
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	310	310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	2 343	39	2 382
Razem korygowane pozycje	9 448	-	9 448

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 30.09.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(4 599)	-	(4 599)
Koszty sprzedaży	(41)	-	(41)
Koszty ogólnego zarządu	(4 834)	32	(4 802)
Pozostałe przychody	327	(282)	45
Pozostałe koszty	(359)	250	(109)
Razem korygowane pozycje	(9 506)	-	(9 506)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2023 30.09.2023	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	19 597	-	19 597
Korekty o pozycje:	(15 753)	-	(15 753)
Zmiana stanu rezerw i rezerw na świadczenia pracownicze	502	39	541
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	332	(39)	293
Razem korygowane pozycje	3 844	-	3 844



Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz wynik finansowy.

Zarząd przewiduje, że zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej i sprawozdaniu jednostkowym INTROL S.A. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Grupa nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy i INTROL S.A.

3.9.2. KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie zakończonym 30 września 2024 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w **Punkcie 5.3.1.**

3.9.3. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne.

Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

Poszczególne Spółki w Grupie stosują metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych czyli dla sprzedaży dla której zobowiązania są spełniane w czasie. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżące stopnia zaawansowania kontraktów ujmuje się w pozycjach aktywo / zobowiązanie z tyt. umów z klientami.

- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania w przypadku umów na czas nieokreślony

Grupa ujmując aktywa z tyt. prawa do użytkowania, szacuje nieodwoływalny okres leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony oraz umów z opcją przedłużenia, Grupa ocenia w jakim najbardziej prawdopodobnym okresie będzie korzystała z aktywów, biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę oraz biznesowe plany na kolejne lata.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

- Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tyt. prawa do użytkowania

Poszczególne Spółki w Grupie dokonują oceny, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy oceniane są przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji jak i przesłanki wewnętrzne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

- Odpisy na zapasy

Ustalenie odpisów wartości zapasów, wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

- Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jak również aktywów z tyt. umów z klientami

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stosuje podejście indywidualne i uproszczone. W przypadku podejścia uproszczonego Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności spornych i nieściągalnych Grupa stosuje indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.



- Wycena rezerw

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarium założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Poszczególne Spółki Grupy rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2023 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)*	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	28 172	29 394	(1 222)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	2 416	2 416	-
- zapasy	5 110	4 728	382
- inne (RMK i inne)	61	61	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	18 062	19 659	(1 597)
- aktywa z tyt. umów z klientami	34	41	(7)
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
- inne	-	-	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	45 198	46 989	(1 791)
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	36 491	38 804	(2 313)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 896	4 063	833
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 347	9 228	(1 881)
Rezerwy oraz rezerwy na świadczenia pracownicze:	22 734	25 817	(3 083)
- na naprawy gwarancyjne	737	732	5
- na straty na kontraktach	8 269	8 534	(265)
- pozostałe rezerwy	788	655	133
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	12 940	15 896	(2 956)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 357	2 521	(164)
- urlopy	4 435	4 435	-
- premie dla Zarządów	2 378	2 363	15
- pozostałe premie	2 230	5 019	(2 789)
- nagrody jubileuszowe	1 540	1 558	(18)
- inne	-	-	-
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	43 446	69 358	(25 912)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	15 275	13 061	2 214

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.



Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały.

-Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej. Przychody Spółki wygenerowane w okresie III kwartału 2024 r. w 99,8% wynikały z usług wykonanych na rzecz spółek zależnych.

- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania

Spółka ujmując aktywa z tyt. prawa do użytkowania, szacuje nieodwoływalny okres leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony oraz umów z opcją przedłużenia, Spółka ocenia w jakim najbardziej prawdopodobnym okresie będzie korzystała z aktywów, biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę oraz biznesowe plany na kolejne lata.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Weryfikację przewidywanego okresu użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza się nie częściej niż na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

- Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka dokonuje oceny, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy oceniane są przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji jak i przesłanki wewnętrzne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

- Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności / poprzez indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

- Wycena rezerw

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarusza założeniach. Rezerwy na urlopy zostały oszacowane w oparciu o liczbę dni niewykorzystanych urlopów i średnie wynagrodzenie.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może spowodować, że założenie to stanie się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2023 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A.

	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)**	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	39 918	39 935	(17)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	39 885	39 885	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo - i krótkoterminowe	33	50	(17)
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	3 037	3 203	(166)
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	5 996	5 667	329
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	5 361	5 421	(60)
Rezerwy oraz rezerwy na świadczenia pracownicze:	8 293	7 819	474
- na straty na kontraktach*	7 892	7 501	391
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	401	318	83
- odprawy emerytalne i rentowe	93	93	-
- urlopy	163	163	-
- premie dla Zarządów	145	62	83

* Informacje dotyczą działalności zaniechanej, które w przyszłości mogą mieć wpływ na wynik Spółki.

Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w **Pkt. 3.9.1.

3.9.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	30.09.2024	31.12.2023	Udział w sumie 30.09.2024	Udział w sumie 31.12.2023
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	57 644	52 565	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	45 218	52 565	78,4%	100%
- pozostałe	12 426	-	21,6%	-

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	30.09.2024	31.12.2023	Udział w sumie 30.09.2024	Udział w sumie 31.12.2023
1. Na rzecz jednostek powiązanych	94 485	90 493	100,0%	99,9%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	32	91	0,0%	0,1%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	32	91	0,0%	0,1%
- pozostałe	-	-	-	-

3.9.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Grupa Kapitałowa INTROL większość przychodów ze sprzedaży generuje na rynku budowlano - montażowym, który charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Jest ona związana z nasileniem prac wykończeniowych w budowanych i remontowanych obiektach. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży i zyski są zwykle wyższe w drugim półroczu.

3.9.6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Ww. informacje przedstawione zostały w **Punkcie 3.9.3** niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.



3.9.7. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości - szacunkowych kwot”.

3.9.8. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

3.9.9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

3.9.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ZMIAN AKTYWÓW Z TYT. PRAW DO UŻYTKOWANIA

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	12 882	4 729
Zwiększenia z tyt. leasingu	6 589	12 340
Zmniejszenia z tyt. leasingu	1 175	2 275
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	48	89
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	343	760
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	15	4

W trzech kwartałach 2024 r. łączna wartość zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 12 882 tys. zł, w tym inwestycje w budynki i budowlę (1 934 tys. zł) m.in. związane z rozbudową hali magazynowej w Limanowej, zakup maszyn i urządzeń (9 663 tys. zł) w szczególności na potrzeby produkcji w Limatherm S.A. oraz zakup środków transportu i pozostałych (1 285 tys. zł).

Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 6 589 tys. zł, dotyczyły głównie aktualizacji zawartych umów najmu powierzchni biurowej i magazynowej (2 002 tys. zł), zawartych umów leasingu samochodów (3 197 tys. zł) oraz maszyn i urządzeń na kwotę 1 304 tys. zł na potrzeby Limatherm S.A., INTROL Pro-ZAP SP. o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.



3.9.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ZWIĄZANE Z AKTYWAMI Z TYT. PRAW DO UŻYTKOWANIA

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	38 321	39 411
Zobowiązania inwestycyjne	1 471	125
Zobowiązania z tytułu leasingu i innych zobowiązań finansowych	36 850	39 286
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	5 390	-
Pozostałe zobowiązania umowne	5 390	-

Na koniec III kwartału 2024 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 1 471 tys. zł dotyczą realizowanych aktualnie inwestycji w poszczególnych spółkach Grupy i obejmują przede wszystkim zobowiązania względem dostawców z tytułu dokonanych zakupów maszyn wykorzystywanych do produkcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu i innych zobowiązań finansowych wynoszą 36 850 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu, jak również związane z finansowaniem zakupu oprogramowania.

Zobowiązania umowne dotyczące środków trwałych obejmują inwestycje realizowane na potrzeby Limatherm S.A., do których Grupa jest zobowiązana w związku z podpisanymi umowami na zakup maszyn i urządzeń w celu modernizacji parku maszynowego, w części pozostającej do zrealizowania, z wyłączeniem zobowiązań, których realizacja jest uwarunkowana pozyskaniem dofinansowania, które to są wykazane w **Nocie 3.9.4.**

3.9.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie III kwartału 2024 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.9.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie III kwartału 2024 r. w Grupie INTROL nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

3.9.14. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy INTROL w okresie sprawozdawczym.

3.9.15. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym ww. zdarzenia nie nastąpiły.

3.9.16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

INTROL S.A. i jednostki od niego zależne w okresie III kwartału 2024 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

3.9.17. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie III kwartału 2024 r. w Grupie INTROL w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie dokonywano zmiany sposobu (metody) ich ustalenia.



3.9.18. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie III kwartału 2024 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.

3.9.19. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie III kwartału 2024 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły.

3.9.20. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Ww. informacje zostały przedstawione w Punkcie 5.3.4 niniejszego Raportu – „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

3.9.21. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W okresie III kwartału 2024 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

3.9.22. INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w pozostałych punktach Raportu informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2024 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)*
Aktywa trwale	148 963	139 850
Rzeczowe aktywa trwale	737	569
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	1 949	1 987
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe)	1 088	1 216
Inne wartości niematerialne	66	56
Nieruchomości inwestycyjne	55 179	53 773
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	9 262	9 968
Długoterminowe aktywa finansowe	80 551	72 051
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	42	22
Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	89	208
Aktywa obrotowe	26 404	20 742
Zapasy	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	10 519	5 294
- w tym z tytułu dostaw i usług	4 422	4 983
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	232
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	772	832
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	3 569	3 632
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 514	10 718
Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	20	24
Aktywa razem	175 367	160 592

PASYWA	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)*
Kapitał własny	129 833	121 337
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	36	126
Zyski zatrzymane	80 962	72 376
Zobowiązania długoterminowe	31 279	23 253
Rezerwy na świadczenia pracownicze	82	82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 361	5 421
Kredyty bankowe i pożyczki	20 540	12 687
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	4 574	4 213
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	722	850
Zobowiązania krótkoterminowe	14 255	16 002
Rezerwy	7 892	7 501
Rezerwy na świadczenia pracownicze	319	236
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 913	5 923
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	384	336
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	316	268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	2 110	1 738
- w tym z tytułu dostaw i usług	202	161
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	321	-
Pasywa razem	175 367	160 592

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 942	12 156	5 142	4 061
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(5 125)	(4 599)	(1 643)	(1 498)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 817	7 557	3 499	2 563
Koszty sprzedaży	(172)	(41)	(89)	(23)
Koszty ogólnego zarządu	(5 479)	(4 802)	(1 725)	(1 681)
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	13	13	6	4
Pozostałe przychody	18	45	3	(1)
Pozostałe koszty	(38)	(109)	(5)	(92)
Zysk z działalności operacyjnej	3 159	2 663	1 689	770
Przychody finansowe	19 965	19 438	420	813
Koszty finansowe	(1 469)	(1 641)	(561)	(539)
Zysk brutto	21 655	20 460	1 548	1 044
Podatek dochodowy	732	863	342	381
Zysk netto za rok obrotowy	20 923	19 597	1 206	663
Inne całkowite dochody	(90)	(421)	(36)	(152)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
- Zyski/Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	(111)	(520)	(45)	(188)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	21	99	9	36
Dochody całkowite razem	20 833	19 176	1 170	511

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

Zysk na jedną akcję:	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,81	0,76
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,81	0,76
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,81	0,76
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,81	0,76



4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	20 923	19 597
Korekty o pozycje:	(15 158)	(15 753)
Amortyzacja	1 538	1 457
Straty z tytułu różnic kursowych	(161)	(126)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	166	460
Przychody z tytułu dywidend	(19 010)	(18 605)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5	3
Zmiana stanu rezerw	435	541
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 218	770
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	868	293
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(217)	(546)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 765	3 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	1
Wpływy z tytułu odsetek	955	785
Wpływy z tytułu dywidend	13 545	12 135
Splaty udzielonych pożyczek	-	3 500
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 100)	(716)
Udzielone pożyczki	(10 000)	(7 000)
Inne	1 501	500
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	3 901	9 205
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	10 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(4 996)	(5 466)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(490)	(472)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(12 338)	(13 880)
Zapłacone odsetki leasing	(197)	(177)
Zapłacone pozostałe odsetki	(912)	(1 116)
Inne	58	55
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(8 875)	(21 056)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	791	(8 007)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	10 718	13 232
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	5	24
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	11 514	5 249
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.

4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2024 r. po korektach (przekształceniu)	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Zmiany w kapitale własnym w 2024 r.	-	-	(90)	8 586	8 496
Dywidendy	-	-	-	(12 337)	(12 337)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(90)	20 923	20 833
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	20 923	20 923
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(90)	-	(90)
Saldo na dzień 30.09.2024 r.	5 141	43 694	36	80 962	129 833
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (przekształceniu)	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiany w kapitale własnym w 2023 r.	-	-	(435)	8 414	7 979
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(435)	22 294	21 859
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	22 294	22 294
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(435)	-	(435)
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	5 141	43 694	126	72 376	121 337
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2023 r. po korektach (przekształceniu)	5 141	43 694	561	63 962	113 358
Zmiany w kapitale własnym w 2023 r.	-	-	(421)	5 717	5 296
Dywidendy	-	-	-	(13 880)	(13 880)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(421)	19 597	19 176
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	19 597	19 597
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(421)	-	(421)
Saldo na dzień 30.09.2023 r.	5 141	43 694	140	69 679	118 654

4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2024 i 2023 R.

01.01.2024-30.09.2024	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	29	-	29	-	29
Sprzedaż między segmentami	-	13 913	-	-	13 913	-	13 913
Przychody segmentu ogółem	-	13 913	29	-	13 942	-	13 942
Wynik							
Wynik segmentu	-	8 811	6	-	8 817	-	8 817
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	31	31	-	31
Koszty nieprzypisane	-	-	-	5 689	5 689	-	5 689
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	3 159	-	3 159
Przychody finansowe netto	-	-	-	18 496	18 496	-	18 496
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	21 655	-	21 655
Podatek dochodowy	-	-	-	732	732	-	732
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	20 923	-	20 923
01.01.2023-30.09.2023 (dane przekształcone)*	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	97	-	97	-	97
Sprzedaż między segmentami	-	12 059	-	-	12 059	-	12 059
Przychody segmentu ogółem	-	12 059	97	-	12 156	-	12 156
Wynik							
Wynik segmentu	-	7 530	27	-	7 557	-	7 557
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	58	58	-	58
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 952	4 952	-	4 952
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	2 663	-	2 663
Przychody finansowe netto	-	-	-	17 797	17 797	-	17 797
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	20 460	-	20 460
Podatek dochodowy	-	-	-	863	863	-	863
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	19 597	-	19 597

*Począwszy od 2024 r. zmieniony został sposób prezentacji zmian rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych oraz pozostałych rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków lub strat. Więcej informacji w Pkt. 3.9.1.



4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE DLA INTROL S.A.

W ramach przychodów poza podziałem na segmenty wydzielone zostały dodatkowe kategorie podziału przychodów, czyli podział na sprzedaż krajową i zagraniczną oraz podział ze względu na moment spełnienia zobowiązań.

01.01.2024 30.09.2024	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	-	8 978	8 978	-	8 978
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	1	1	-	1
Razem	-	-	-	-	8 979	8 979	-	8 979
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	-	-	-	-	-
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	8 979	8 979	-	8 979
Razem	-	-	-	-	8 979	8 979	-	8 979

01.01.2023 30.09.2023	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	-	7 002	7 002	-	7 002
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	7 002	7 002	-	7 002
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	-	-	-	-	-
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	7 002	7 002	-	7 002
Razem	-	-	-	-	7 002	7 002	-	7 002

Suma przychodów w powyższych notach różni się od przychodów ze sprzedaży przedstawionych w rachunku zysków i strat o kwoty, które wynikają z przychodów z tyt. umów najmu.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W III KWARTALE 2024 R.

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień 30 września 2024 r. składa się z 18 podmiotów, a jej jednostką dominującą jest INTROL S.A. („Emitent”, „INTROL S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Katowicach, przy ul. Kościuszki 112.

INTROL S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 r., w wyniku przekształcenia „INTROL – POLON” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000100575. Kapitał zakładowy wynosi 5 140 803,60 PLN (w całości wpłacony).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 272043375.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

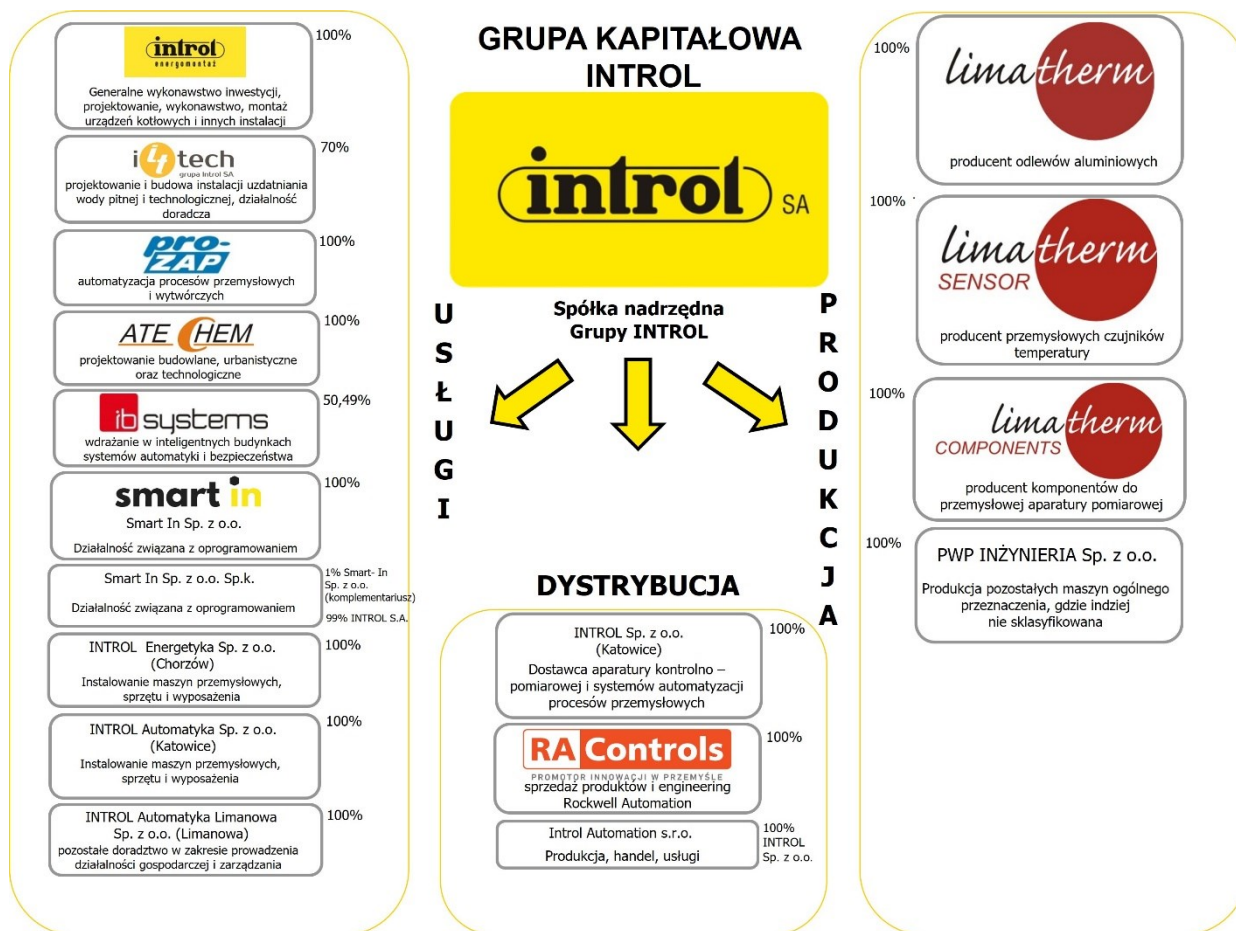
Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 18 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, energetyki zawodowej, motoryzacji, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa.

Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 40%-50%, 20%-30% i 20%-30%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie instalacji Aparatury Kontrolno-Pomiarowej i Automatyki (AKPiA), instalacji elektrycznych, kotłowych, rurociągowych, utrzymania ruchu i ochrony środowiska. Działalność produkcyjna obejmuje m.in. wytwarzanie przyrządów do pomiaru temperatury, w tym szczególnie wszelkiego rodzaju przemysłowych czujników temperatury, szerokiej gamy głowic pomiarowych oraz innych elementów automatyki, a także urządzeń do oczyszczalni ścieków. Działalność dystrybucyjna obejmuje głównie dystrybucję aparatury kontrolno-pomiarowej (m.in. inteligentnych układów pomiarowo-rejestrujących i przemysłowych systemów komunikacji) i automatyki. Tak duże zdywersyfikowanie zakresu działalności przekłada się na zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania.

Zdecydowana większość (ok. 80%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ok. 1600 osób.

Strategia rozwoju Grupy INTROL zakłada koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle oraz wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa stale dąży do dalszego rozwoju produktów, przyjmując jako priorytet wysoką jakość, szeroki asortyment oraz sprawną obsługę. Celem strategicznym Grupy jest dynamiczny, długotrwały i rentowny rozwój.

Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 30 września 2024 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 30 września 2024 r. (dniem bilansowym) a 14 listopada 2024 r. (tj. dniem publikacji Raportu) nie doszło do zmian w strukturze Grupy Emitenta.



5.1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2024 R. ORAZ SKUTKI TYCH ZMIAN

W okresie III kwartału 2024 r. nie doszło do zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 września 2024 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- INTROL Automatyka Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
- INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.,
- Limatherm Components Sp. z o.o.,
- I4TECH Sp. z o.o.,
- RAControls Sp. z o.o.,
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.,
- INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o.,
- IB Systems Sp. z o.o.,
- Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- INTROL Sp. z o.o.,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o.,
- INTROL Energetyka Sp. z o.o.,
- INTROL Automatyka Limanowa Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2024 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o, nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 30 września 2023 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane na dzień 30 września 2024 r.

Na dzień 30 września 2023 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o, nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 30 września 2024 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Dariusz Bigaj – Wiceprezes Zarządu.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu INTROL S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień 30 września 2024 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Katarzyna Kapral – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Wiesław Kapral – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Członek Rady Nadzorczej,
- Marian Ciaciura – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Szafranski – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie.

Więcej informacji o członkach Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej (w tym przebieg ich kariery zawodowej) można znaleźć na stronie internetowej INTROL S.A.

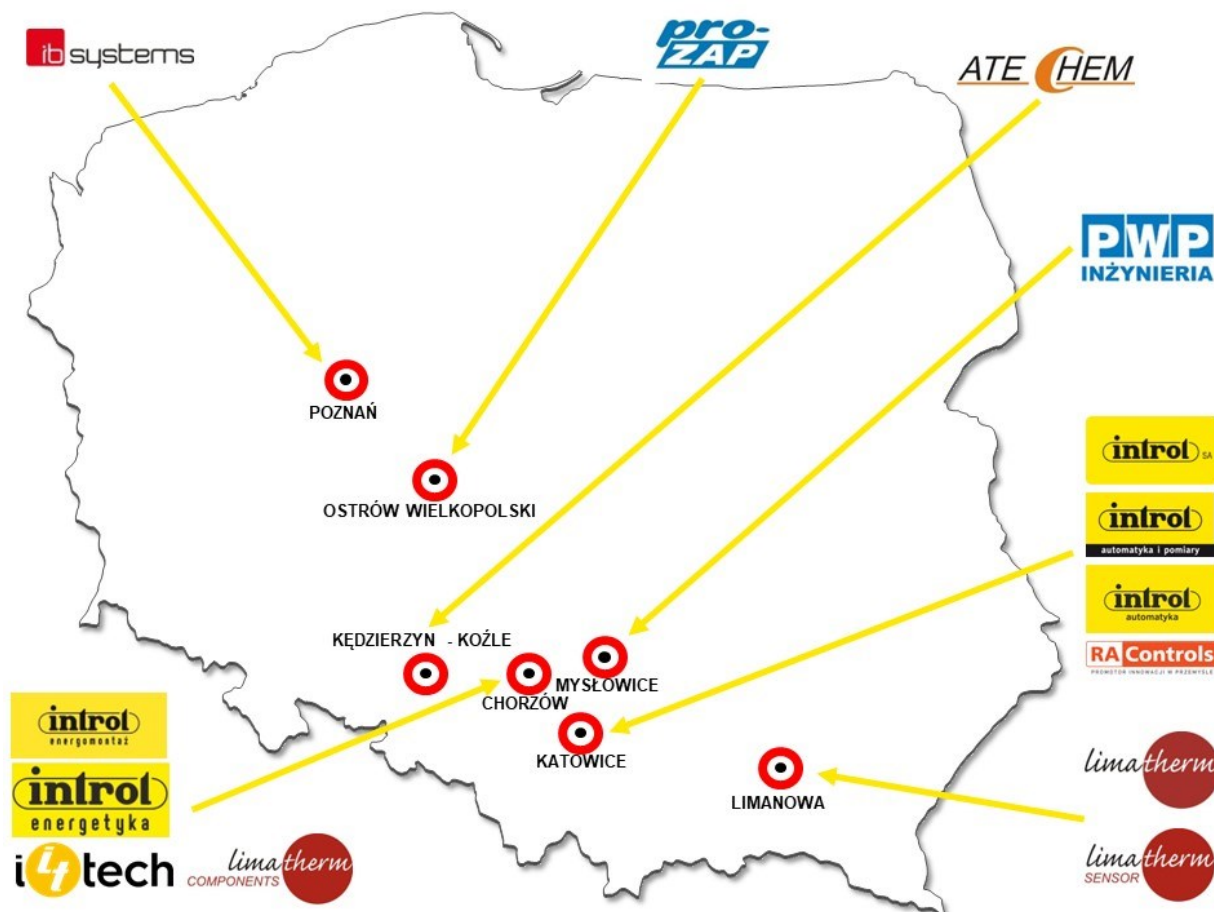
[http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-introl/zarzadz/](http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-introl/zarzadz)
<http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-introl/rada-nadzorcza/>

5.1.5. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

-

5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 30 września 2024 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

Katowice: Smart In Sp. z o.o.
Ostrawa (Czechy): INTROL Automation s.r.o.

5.1.7. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL S.A.

INTROL S.A.

Podmiot dominujący w Grupie INTROL. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na nadzorze, działalności usługowej, kontroli, bieżącym monitoringu funkcjonowania spółek Grupy, zapewnianiu ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz innych działań, wynikających z bieżącego zapotrzebowania.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Przedmiotem funkcjonowania spółki jest działalność instalacyjno-montażowa, należąca do budownictwa specjalistycznego, skierowanego przede wszystkim na potrzeby sektora górniczego, energetyki zawodowej (zakłady energetyki ciepłej, elektrownie, elektrociepłownie), chemicznego (zakłady azotowe), a także budowa obiektów związanych z ochroną środowiska i tzw. czystą energią (silniki gazowe z generatorami energii elektrycznej, instalacje biomasy, instalacje odsiarczania spalin, spalarnie śmieci, biogazownie).

Misją firmy jest zmiana oblicza ciepłownictwa i energetyki przemysłowej w kraju. INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. pragnie, by dzięki najnowszym technologiom dostępnym na rynku światowym sektory te stały się efektywne, konkurencyjne,



niezawodne i przyjazne środowisku. Firma buduje, modernizuje i remontuje obiekty oraz instalacje energetyczne o mocy do 50 MW.

Firma specjalizuje się w generalnym wykonawstwie inwestycji, w tym generalnym wykonawstwie instalacji kogeneracyjnych oraz projektowaniu, remontach, montażu i wykonawstwie elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów cieplnych, wentylatorów, pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. W obszarze jej zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej, między innymi nowych inwestycji w zakresie projektowania i budowy instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

Przedsiębiorstwo jest w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu - spółka posiada uprawnienia, doświadczenie oraz specjalistyczny sprzęt.

Firma prowadzi również montaż, remonty i modernizacje urządzeń spoza branży energetycznej w zakresie konstrukcji stalowych, rurociągów przemysłowych (ciepłowniczych, gazowych, sanitarnych, przeciwpożarowych oraz sprężonego powietrza).

W ramach przedsiębiorstwa funkcjonuje również Biuro Techniki Izotopowej i Systemów Sygnalizacji. Ww. komórka realizuje wszelkie usługi związane tematycznie z instalowaniem, obsługą urządzeń zawierających źródła promieniotwórcze, obrót tymi urządzeniami, transportem odpadów promieniotwórczych w postaci zużytych zamkniętych źródeł promieniotwórczych oraz ich przechowywaniu. Jednocześnie Biuro świadczy usługi w zakresie projektowania, wykonawstwa, uruchamiania i konserwacji systemów sygnalizacji pożaru, włamania i napadu, monitoringu.

I4TECH Sp. z o.o.

Firma technologiczna, której zakres działalności obejmuje projektowanie oraz realizację kompletnych instalacji (w tym m.in. do uzdatniania wody pitnej i technologicznej, oczyszczania ścieków przemysłowych i poprodukcyjnych, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza oraz spalin) i obiektów w obszarze związanym z szeroko pojętą ochroną i inżynierią środowiska we wszystkich gałęziach przemysłu, a w szczególności w energetyce, gospodarce ściekami, hutnictwie, górnictwie, przemyśle chemicznym oraz w pozostałych branżach przemysłowych gdzie występuje potrzeba budowy lub modernizacji instalacji przemysłowych.

I4TECH Sp. z o.o. prowadzi ponadto działalność doradczą w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwija kontakty z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi. Spółka działa szczególnie w tematach niszowych oraz wymagających rozwiązań innowacyjnych (w tym prac badawczych i koncepcyjnych), gdzie istnieje mała konkurencja, a zastosowanie nietypowych czy kombinowanych rozwiązań technologicznych jest niezbędne.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Firma zajmująca się projektowaniem technologii i automatyki, a także świadcząca usługi w zakresie automatyzacji procesów przemysłowych. Jako przedsiębiorstwo systemów automatyki, INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. dostarcza gotowe rozwiązania dla dowolnych aplikacji procesów ciągłych oraz procesów wytwórczych. Ponadto w ofercie firmy znajdują się zautomatyzowane urządzenia, będące częścią składową procesów produkcyjnych (m.in. stanowiska montażowe i kontrolne, linie produkcyjne, stanowiska zrobotyzowane, stanowiska testujące, maszyny pakujące). Uzupełnieniem oferty są systemy monitoringu oraz systemy telemetryczne.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Podstawową działalnością spółki są usługi inżynierskie w zakresie projektowania i ekspertyz technicznych dla potrzeb przemysłu. Przedsiębiorstwo działa przede wszystkim na rynku lokalnym w przemyśle chemicznym. Rynek ten cechuje się skupieniem produkcji w kilku dużych koncernach chemicznych. Działalność spółki oparta jest na świadczeniu wysoce specjalistycznych usług projektowych dla przemysłu chemicznego w oparciu o wieloletnie doświadczenie kadry projektowej.

IB Systems Sp. z o.o.

Działalność spółki jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swoje zlecenia realizuje jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce, jak również generalny wykonawca. Atutami spółki są specjalistyczna wiedza, innowacyjność, relacje partnerskie w branży i w konsekwencji realizacja zlecenia w sposób kompleksowy, przy zachowaniu odpowiedniej jakości świadczonych usług i dostarczanych produktów.

Smart In Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.



INTROL – Energetyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Chorzowie)

INTROL - Energetyka Sp. z o.o. specjalizuje się w generalnym wykonawstwie inwestycji w sektorze energetyki rozproszonej oraz ciepłownictwa.

W obszarze jej zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej. Są to głównie elektrociepłownie oparte zarówno o silniki jak i turbiny gazowe, ale także instalacje termicznego przekształcania odpadów z odzyskiem energii. Jest w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu.

Spółka posiada odpowiednie uprawnienia, doświadczenie oraz wiedzę niezbędną dla zapewnienia i zaspokajania kompleksowych potrzeb klientów.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m. in integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów, modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostawą, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych rozwiązań systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych "Introl Hub" związanych z Dyrektywą Falszywkową.

Działalność spółki obejmuje wykonywanie instalacji wysokosprawnej kogeneracji, opartej o silniki gazowe z układami odzysku ciepła oraz projekty związane z instalacjami fotowoltaicznymi.

Spółka poszerzyła swoją działalność w zakresie opracowania ustawowych audytów energetycznych dla dużych przedsiębiorstw oraz pozostałe audyty pod dotację, dofinansowania. Niezależnie od powyższego spółka opracowuje świadectwa efektywności energetycznej (tzw. białe certyfikaty).

INTROL Automatyka Limanowa Sp. z o.o. (z siedzibą w Limanowej)

Przedmiotem działalności jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

INTROL Sp. z o.o. to obecnie czołowy polski dostawca aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. INTROL Sp. z o.o. oferuje dodatkowo usługi doradcze, projektowe, montaż i uruchomienia aparatury, a także usługi serwisu i wzorcowania przyrządów przez akredytowane Laboratorium Pomiarowe. Spółka posiada rozbudowaną siatkę przedstawicieli regionalnych, mających stały, bezpośredni kontakt z odbiorcami ze wszystkich gałęzi przemysłu.

RAControls Sp. z o.o.

Firma RAControls Sp. z o.o. jest autoryzowanym dystrybutorem rozwiązań i urządzeń marki Allen-Bradley oraz oprogramowania FactoryTalk największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedna z nielicznych w regionie EMEA firma RAControls posiada status partnera biznesowego „Value Add Service Provider” oraz „Market Maker” uprawniające do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług Rockwell Automation (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę RAControls do oferowania certyfikowanych szkoleń technicznych i serwisowych.

W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent HOFFMAN, rf IDEAS, DYNICS, Spectrum Controls czy hbb Electronic, co pozwala na łączenie różnych technologii i dostarczanie klientom kompletnych, zintegrowanych rozwiązań. Doświadczona kadra inżynierska RAControls oferuje klientom kompleksowe wsparcie w zakresie konsultacji, opracowywania planów, doboru urządzeń, komponentów i oprogramowania, instalacji, konfiguracji oraz uruchomień. Lokalny magazyn firmy w Chorzowie jest gwarancją efektywnej obsługi logistycznej i pozwala na sprawną realizację nawet najbardziej wymagających projektów.

RAControls Sp. z o.o. to solidny i wyjątkowy dystrybutor dzięki posiadanym kompetencjom technicznym. Spółka współpracuje regularnie z grupą kilkuset integratorów systemów z Polski i Ukrainy, a pełna baza partnerów to kilka tysięcy producentów i użytkowników maszyn z różnych branż. Oferta spółki jest skierowana przede wszystkim do integratorów



automatyki przemysłowej, producentów oraz użytkowników urządzeń, linii technologicznych i fabryk.

INTROL Automation s.r.o.

Przedmiotem działalności jest handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej. Spółka została założona w celu poszerzenia rynków zbytu na aparaturę kontrolno-pomiarową oraz związane z nią usługi o terytorium Republiki Czeskiej i Słowacji. Firma powstała jako przedstawicielstwo INTROL Sp. z o.o. na terytorium ww. państw i oferuje zarówno produkty dostawców firmy INTROL Sp. z o.o., jak również posiada własne umowy dystrybucyjne. Spółka dostarcza rozwiązania pozwalające na zwiększenie kontroli procesów przemysłowych, a co za tym idzie zwiększenia powtarzalności i efektywności produkcji, redukcji kosztów awarii oraz bezpieczeństwa obsługi technicznej. Dodatkowo firma oferuje usługi serwisowe w oparciu o dział serwisu firmy INTROL Sp. z o.o.

Limatherm S.A.

Uznany na świecie producent odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się m.in. obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach gazu, poziomiu i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Firma z ponad 50-letnim doświadczeniem w produkcji przemysłowych czujników temperatury. Oferta obejmuje następujące produkty: przemysłowe czujniki temperatury, osłony procesowe czujników, przetworniki temperatury, przetworniki wilgotności, przetworniki ciśnienia, zawory i separatory, przetworniki poziomu, manometry, presostaty, sygnalizatory poziomu, sygnalizatory przepływu, przenośne mierniki wilgotności, wskaźniki, regulatory, termostaty, multimetry, przekaźniki półprzewodnikowe, rejestratory, pirometry, kamery termowizyjne i inspekcyjne, kalibratory, piece kalibracyjne, grzałki elektryczne, grzałki ATEX-EX, elektryczne nagrzewnice powietrza, oprogramowania do wizualizacji procesów produkcyjnych. Wybrane urządzenia posiadają potwierdzenia jakości: ATEX (Exi, Exd), EMC, PZH wydane przez zewnętrzne instytucje. Projektowanie oraz produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej opiera się o wdrożony i stosowany System Zarządzania Jakością wg EN ISO 9001:2015. W organizacji funkcjonuje Laboratorium Pomiarowe posiadające Certyfikat Akredytowanego Laboratorium Wzorcującego PCA nr AP 108, działające w oparciu o normę PN-EN ISO/IEC 17025. Wzorcowania wykonuje stacjonarnie w siedzibie organizacji, jak również wyjazdowe u Klienta na obiekcie.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Podstawową działalnością spółki jest produkcja i sprzedaż elementów aparatury kontrolno-pomiarowej, w tym głowic przyłączeniowych do termoelementów i obudów instrumentów, kostek przyłączeniowych, głowic przeciwybuchowych przeznaczonych do pracy w strefach zagrożonych wybuchem, wykonywanych z aluminium, stali nierdzewnej i tworzyw sztucznych. Sporadycznie zajmuje się sprzedażą usług administracyjnych związanych z refakturą kosztów poniesionych na opłacenie pozwoleń i certyfikatów wymaganych dodatkowo dla konkretnego odbiorcy oraz usługami transportu.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na pięć segmentów:

Pierwszy - roboty instalacyjne w zakres których wchodzi: prace projektowe instalacji elektrycznych, niskoprądowych i sanitarnych, montaż instalacji elektrycznych ŚN i NN, instalacji fotowoltaicznych, instalacji niskoprądowych, systemów zabezpieczeń, monitoringu i AKPiA, instalacji wodnych i kanalizacyjnych, instalacji HVAC, kompleksowa obsługa inwestycji w ramach programu OZE.

Drugi - roboty warsztatowe w zakresie których wchodzi: prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych, produkcja i montaż urządzeń przemysłowych, montaż instalacji technologicznych i przemysłowych.

Trzeci - serwis urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz roboty warsztatowe.

Czwarty - dostawa wysokiej jakości urządzeń do mechanicznego oczyszczania ścieków, zagęszczania i odwadniania osadu, przepompowni ścieków i pomp.

Piąty - obsługa serwisowa segmentu czwartego - ta świadczona jest przez własne zespoły serwisowe oraz autoryzowanych przedstawicieli, pokrywając obszar całego kraju. Obok oczyszczalni ścieków jej klientami są również zakłady przemysłowe.

5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

5.2.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2024	III kw. 2023 (przekształcone)	Zmiana III kw. 2024 do III kw. 2023	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023 (przekształcone)	Zmiana I-III kw. 2024 do I-III kw. 2023
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	163 774	173 625	(5,7%)	469 724	500 703	(6,2%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	34 414	36 966	(6,9%)	96 982	100 427	(3,4%)
3.	Marża brutto na sprzedaży	21,0%	21,3%	(0,3 p.p.)	20,6%	20,1%	0,5 p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	22 792	20 255	12,5%	64 563	58 565	10,2%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	11 039	15 794	(30,1%)	32 188	38 735	(16,9%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	6,7%	9,1%	(2,4 p.p.)	6,9%	7,7%	(0,8 p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	15 893	20 341	(21,9%)	46 597	51 716	(9,9%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	9,7%	11,7%	(2,0 p.p.)	9,9%	10,3%	(0,4 p.p.)
9.	Zysk brutto	8 891	12 851	(30,8%)	26 809	32 208	(16,8%)
10.	Zysk netto	7 139	9 712	(26,5%)	20 289	24 487	(17,1%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	4,4%	5,6%	(1,2 p.p.)	4,3%	4,9%	(0,6 p.p.)

(1) EBIT - zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami,

(2) Rentowność operacyjna EBIT – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach,

(3) EBITDA - zysk operacyjny przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację,

(4) Rentowność EBITDA – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach,

(5) Rentowność sprzedaży netto (zysku) - iloraz zysku netto i przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w III kwartale 2024 r. były o 9 851 tys. zł, tj. o 5,7% niższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2023 r.

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2024 r. zanotowały m.in. spółki: RAControls Sp. z o.o. (o 5 858 tys. zł), INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (o 4 485 tys. zł), INTROL Automatyka Sp. z o.o. (o 2 713 tys. zł), Limatherm S.A. (o 2 039 tys. zł) oraz I4TECH Sp. z o.o. (o 1 782 tys. zł).

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2024 r. odnotowały m.in. spółki: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. (o 2 803 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (o 3 041 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (o 907 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w III kwartale 2024 r. uległ zmniejszeniu r/r o 6,9%, tj. o kwotę 2 552 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie z niższych przychodów Grupy oraz osiągniętej niższej średniej marży brutto wyrażonej w %. Największy wartościowo spadek marży zanotowały spółki INTROL – Pro ZAP Sp. z o.o. realizująca sprzedaż głównie w segmencie usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych, jak również RAControls Sp. z o.o. realizująca sprzedaż głównie w segmencie dystrybucja z doradztwem technicznym oraz Limatherm S.A. realizująca sprzedaż w segmencie produkcja elementów odlewniczych. Największy wartościowo wzrost marży zanotowały spółki IB Systems Sp. z o.o. oraz INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. realizujący swoją sprzedaż głównie w segmencie usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych.

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży wzrosły o 1 943 tys. zł (czyli o 18,8%), natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 594 tys. zł (czyli o 6,0%).

Wzrost kosztów sprzedaży wynika m.in. z wyższych kosztów poniesionych przez spółkę IB Systems Sp. z o.o. wynikający głównie z wzrostu kosztów wynagrodzeń w tym utworzonych rezerw na premie roczne. Wzrost kosztów ogólnego zarządu to efekt wzrostu kosztów m.in. w spółkach IB Systems Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.

Saldo (straty) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości w III kwartale zmieniło o 1 016 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego i wyniosło minus 421 tys. zł, w tym największa część dotyczyła odpisów aktualizujących utworzonych na należności w INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.

Na pozostałej działalności w III kwartale 2024 r. Grupa rozpoznała stratę w wysokości 162 tys. zł, wynik ten pogorszył się w stosunku do III kwartału 2023 r. o 683 tys. zł. Największy wpływ na wynik w trzecim kwartale 2024 r. miały: utworzone odpisy na zapasy na 256 tys. zł (wzrost o 242 tys. zł r/r), likwidacje zapasów na kwotę 73 tys. zł (spadek o 159 tys. zł r/r), częściowo skompensowane otrzymanymi dotacjami na kwotę 141 tys. zł (brak zmian r/r). Dodatkowo w roku ubiegłym osiągnięte były wyższe zyski na sprzedaży środków trwałych o 318 tys. zł.

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zmniejszyły się w III kwartale 2024 r. odpowiednio o 4 755 tys. zł (tj. 30,1%) r/r i 4 448 tys. zł (tj. 21,9%). Wskaźnik rentowności EBIT obniżył się o 2,4 p.p. do 6,7%, natomiast EBITDA o 2,0 p.p. do 9,7%.

Wynik na przychodach i kosztach finansowych w III kwartale 2024 r. wyniósł (2 148) tys. zł, wynik ten poprawił się w stosunku do III kwartału 2023 r. o 795 tys. zł kiedy to wyniósł (2 943) tys. zł. Na ww. wynik największy niekorzystny wpływ miały koszty odsetek w wysokości 1 895 tys. zł (3Q2023: 1 739 tys. zł), prowizje od kredytów, gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz koszty związane z faktoringiem 312 tys. zł (3Q2023: 193 tys. zł). Korzystnie natomiast wpłynął wynik na różnicach kursowych plus 330 tys. zł (3Q2023: minus 929 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w III kwartale 2024 r. ukształtował się na poziomie 7 139 tys. zł, co oznacza jego obniżenie o 26,5% r/r.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana 30.09.2024 do 31.12.2023	30.09.2023	Udział w sumie 30.09.2024	Udział w sumie 31.12.2023	Udział w sumie 30.09.2023
1.	Aktywa trwałe	167 994	164 492	2,1%	173 809	35,2%	31,7%	36,5%
2.	Aktywa obrotowe	308 778	354 328	(12,9%)	302 843	64,8%	68,3%	63,5%
3.	Kapitał własny	180 966	178 361	1,5%	162 723	38,0%	34,4%	34,1%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	229 345	275 813	(16,8%)	234 663	48,1%	53,2%	49,2%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	66 461	64 646	2,8%	79 266	13,9%	12,5%	16,6%

Na koniec września 2024 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 167 994 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 502 tys. zł r/r (tj. o 2,1%) w stosunku do końca 2023 r.

Wzrost ten wynika m.in. ze wzrostu rzeczowych aktywów trwałych (o 7 091 tys. zł), wynikającego z realizowanych inwestycji m.in. na potrzeby spółki Limatherm S.A. (głównie maszyny i urządzenia do produkcji), częściowo skompensowanego obniżeniem wartości aktywów z tyt. prawa do użytkowania (o 1 791 tys. zł) oraz zmianą wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych (o 2 508 tys. zł).

Aktywa obrotowe wg stanu na koniec III kwartału 2024 r. zmniejszyły się w stosunku do końca 2023 r. o 45 550 tys. zł (tj. o 12,9%), było to wypadkową m.in. spadku poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 34 022 tys. zł), aktywów z tyt. umów z klientami (o 25 905 tys. zł), zapasów (o 14 112 tys. zł) oraz wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych (o 2 904 tys. zł), skompensowanych wzrostem pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (o 30 757 tys. zł).

Kapitał własny w okresie III kwartałów 2024 r. zwiększył się o 2 605 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 1,5%). Wzrost ten wynikał z wypracowanego zysku w kwocie 20 289 tys. zł, częściowo skompensowanych uchwaleniem dywidend na łączną kwotę 13 627 tys. zł, w tym dla akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 12 338 tys. zł oraz wyceną zabezpieczających instrumentów pochodnych w wysokości 4 057 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do końca 2023 r. o 46 468 tys. zł (tj. o 16,8%) jako wypadkowa m.in. obniżenia poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 21 591 tys. zł), zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 22 906 tys. zł) i rezerw na świadczenia pracownicze (o 2 937 tys. zł), przy równoczesnym wzroście zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek (o 2 448 tys. zł).

Zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 1 815 tys. zł (tj. o 2,8%), w związku ze zwiększeniem zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek (o 6 801 tys. zł), przy równoczesnym obniżeniu rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego (o 1 881 tys. zł) oraz zobowiązań z tyt. leasingu (o 2 186 tys. zł).

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2024	III kw. 2023	Zmiana III kw. 2024 do III kw. 2023	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023	Zmiana I-III kw. 2024 do I-III kw. 2023
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	21 413	14 637	46,3%	(5 962)	24 480	(124,4%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(6 493)	(355)	(1 729,0%)	(11 191)	(5 211)	(114,8%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(9 478)	(31 640)	70,0%	(17 040)	(40 879)	58,3%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	5 442	(17 358)	131,4%	(34 193)	(21 610)	(58,2%)

W III kwartale 2024 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, było to spowodowane wypracowanym zyskiem w tym okresie w wysokości 7 139 tys. zł, skorygowanym o pozycje nie generujące przepływu m.in. naliczoną amortyzację w wysokości 4 854 tys. zł oraz zmianę pozycji bilansowych o 11 368 tys. zł, jak również zapłatą podatku w kwocie (3 754 tys. zł) czy korektą wyniku o przepływy związane działalnością finansową tj. kosztami odsetek (1 951 tys. zł).

Grupa równocześnie zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej. Ujemne przepływy były wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 7 011 tys. zł, częściowo skompensowanych m.in. wpływami z tyt. odsetek w wysokości 219 tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w III kwartale 2024 r. były spowodowane m.in. spłatą netto kredytów i pożyczek na kwotę 6 133 tys. zł, płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 827 tys. zł oraz wydatkami z tytułu odsetek w wysokości 1 951 tys. zł.

5.2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Alternatywne pomiary wyników

Grupa w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz kapitału pracującego. W ocenie Zarządu, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiary Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowni przez niezależnego biegłego rewidenta.

Alternatywne pomiary wyników nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze, co Grupa INTROL.

Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy INTROL. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy. INTROL prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jego opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Emitent prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy INTROL i w opinii Zarządu pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTROL.

Lp.	Opis pozycji	I-III kwartał 2024	2023	I-III kwartał 2023
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	6,3%	7,3%	6,1%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	17,5%	21,8%	18,5%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	62,0%	65,6%	65,9%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	163,5%	190,9%	192,9%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,35	1,28	1,29
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,09	1,02	0,97
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	114,1	99,6	103,9
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	94,8	97,3	91,5
9.	Stan kapitału obrotowego netto na koniec okresu jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	12,1%	11,4%	9,9%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA ⁽¹⁰⁾	1,39	0,71	1,45

- (1) Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto za 12 miesięcy do wartości jej aktywów (średni stan w okresie),
(2) Rentowność kapitałów własnych (ROE) - stosunek zysku netto za 12 miesięcy do kapitałów własnych (średni stan w okresie),
(3) Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do sumy bilansowej pasywów,
(4) Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do kapitałów własnych,
(5) Wskaźnik płynności bieżącej - stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych,
(6) Wskaźnik płynności szybkiej - stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych,
(7) Cykl rotacji należności - stosunek średniego stanu należności krótkoterminowych, aktywów z tyt. umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (274 dni),
(8) Cykl rotacji zobowiązań - stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych, zobowiązań z tyt. umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (274 dni),
(9) Stan kapitału obrotowego netto na koniec kwartału jako % dwunastomiesięcznych przychodów - stosunek kapitału obrotowego netto (aktywa obrotowe pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe) na koniec okresu wyrażony w procentach dwunastomiesięcznych przychodów,
(10) Stosunek długu finansowego netto do wartości EBITDA za 12 miesięcy (wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację).

Uzgodnienie długu finansowego netto

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I – III kwartał 2024	2023	I – III kwartał 2023
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	24 243	17 442	21 539
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	68 482	66 034	54 440
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	15 687	16 549	16 683
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	10 624	11 948	12 550
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle)	3 651	4 110	3 498
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe)	6 529	6 197	6 044
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	78	251	308
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	948	2 238	2 945
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	130 242	124 769	118 007
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	41 988	76 010	23 281
11.	Dług finansowy netto	88 254	48 759	94 726

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I-III kwartał 2024	2023	I – III kwartał 2023
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	32 188	50 965	38 735
2.	Amortyzacja	14 409	17 733	12 981
3.	EBITDA	46 597	68 698	51 716
4.	EBITDA za 12 miesięcy	63 579	68 698	65 276

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy INTROL. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).



Rentowność i wskaźniki sprawności działania

Zannualizowane wskaźniki rentowności za III kwartał 2024 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy porównywalne lub niższe niż w okresie porównawczym roku, co jest przede wszystkim rezultatem osiągnięcia niższego 12 miesięcznego zysku. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) uległy wydłużeniu. Wskaźniki sprawności działania nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Efektywność zarządzania kapitałem obrotowym netto jest na akceptowalnym poziomie (stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów).

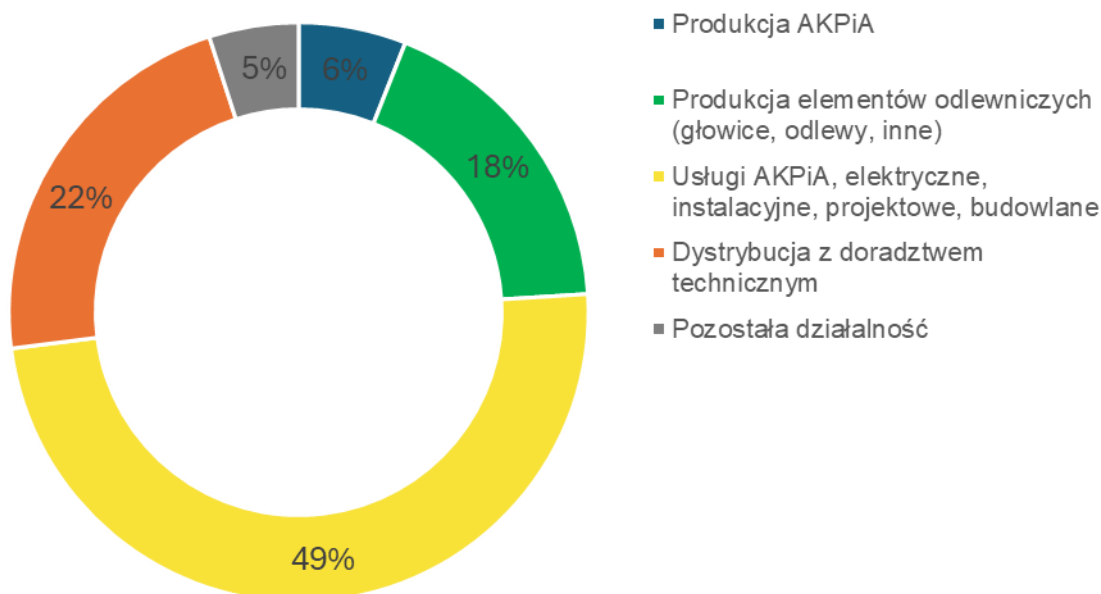
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec III kwartału 2024 roku osiągnęły poziomy porównywalne z wskaźnikami roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową. Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto w Grupie INTROL wynosił 88 254 tys. zł, natomiast EBITDA 12 miesięczna 63 579 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2024 roku wyniósł 1,39. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec III kwartału 2024 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych (wolnych) limitów kredytów w rachunku bieżącym wynosiła 36 038 tys. zł.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I - III kwartału 2024 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2024 30.09.2024	Udział	01.01.2023 30.09.2023	Udział	Zmiana 2024 do 2023 w tys. PLN	Zmiana 2024 do 2023 w %
1.	Produkcja AKPiA	30 091	6%	30 723	6%	(632)	(2,1%)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	82 836	18%	85 154	17%	(2 318)	(2,7%)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	230 981	49%	231 885	46%	(904)	(0,4%)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	104 666	22%	133 797	27%	(29 131)	(21,8%)
5.	Pozostała działalność	21 150	5%	19 144	4%	2 006	10,5%
	Razem sprzedaż	469 724	100%	500 703	100%	(30 979)	(6,2%)

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w okresie trzech kwartałów 2024 r. nie zmienił się w porównaniu z analogicznym okresem w 2023 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (14 530 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (15 561 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio - 16% i 16% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W okresie trzech kwartałów 2024 r. jej sprzedaż zmniejszyła się wobec analogicznego okresu w 2023 r. o 2 318 tys. zł, tj. o 3%. Pomimo tego, udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy wzrósł o 1 p.p.

W okresie trzech kwartałów 2024 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 230 981 tys. zł, które stanowiły 49% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (75 099 tys. zł, wzrost o 2 145 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (71 247 tys. zł, spadek o 1 249 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (36 641 tys. zł, wzrost o 2 436 tys. zł), INTROL Automatyka Sp. z o.o. (15 310 tys. zł, wzrost o 609 tys. zł), INTROL Sp. z o.o.

(10 808 tys. zł, wzrost o 1 276 tys. zł) oraz I4TECH Sp. z o.o. (11 048 tys. zł, spadek o 6 933 tys. zł). Udział tego segmentu w sprzedaży wzrósł o 3 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu dystrybucji z doradztwem technicznym w skonsolidowanych przychodach Grupy obniżył się o 5 p.p. w porównaniu do ubiegłego roku. Największe przychody w tym segmencie zrealizowała spółka: RACcontrols Sp. z o.o. (68 296 tys. zł, spadek o 26 966 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (26 121 tys. zł, spadek o 812 tys. zł), Limatherm Sensor Sp. z o.o. (4 919 tys. zł, spadek o 482 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (3 651 tys. zł, spadek o 24 tys. zł).

Udział pozostałej działalności Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży wzrósł o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 2 749 tys. zł (spadek o 274 tys. zł), przychody spółki IB Systems Sp. z o.o. w ramach segmentu utrzymanie ruchu i serwis o wartości 6 729 tys. zł (wzrost o 780 tys. zł) oraz przychody spółki INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. w wysokości 2 983 tys. zł (wzrost o 106 tys. zł) w ramach pozostałej działalności.

Wszystkie podane powyżej informacje dotyczą sprzedaży generowanej przez spółki Grupy INTROL poza Grupę.

Prezentacja zmian marż osiągniętych w poszczególnych segmentach została zaprezentowana poniżej:

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	Zmiana 2024 do 2023 w %
1.	Produkcja AKPiA	29%	30%	(1 p.p.)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	13%	15%	(2 p.p.)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	21%	18%	3 p.p.
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	27%	27%	-
5.	Pozostała działalność	4%	1%	3 p.p.
	Łącznie średnia marża	21%	20%	1 p.p.

W stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego obniżyły się średnie marże zrealizowane w ramach segmentu produkcja AKPiA oraz produkcja elementów odlewniczych (w wyniku spadku średnich marż osiągniętych przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. oraz Limatherm S.A.). Wzrosła natomiast średnia marża segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych, budowlanych (głównie w wyniku wzrostu średniej marży w spółce INTROL Energomontaż Sp. z o.o.).

Marże w poszczególnych segmentach mogą różnić się od marż uzyskanych w porównywalnym okresie roku ubiegłego także ze względu na specyfikę aktualnie realizowanych zamówień i kontraktów.

5.2.6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2024	III kw. 2023	Zmiana III kw. 2024 do 2023	I-III kw. 2024	I-III kw. 2023	Zmiana I-III kw. 2024 do I-III kw. 2023
1.	Suma sprzedaży	163 774	173 625	(5,7%)	469 724	500 703	(6,2%)
2.	Sprzedaż krajowa	135 492	141 443	(4,2%)	381 677	402 101	(5,1%)
3.	Sprzedaż zagraniczna	28 282	32 182	(12,1%)	88 047	98 602	(10,7%)
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	82,7%	81,5%	1,2 p.p.	81,3%	80,3%	1 p.p.
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	17,3%	18,5%	(1,2 p.p.)	18,7%	19,7%	(1 p.p.)

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym, tj. 82,7% całości sprzedaży w III kwartale 2024 r. W okresie tym nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 5 951 tys. zł oraz spadek sprzedaży na rynku zagranicznym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 3 900 tys. zł. Ze względu na mniejszy procentowy spadek sprzedaży krajowej o 4,2% w stosunku do procentowego spadku sprzedaży zagranicznej o 12,1% udział procentowy sprzedaży krajowej w całości sprzedaży wzrósł o 1,2 p.p. r/r.

Największy spadek sprzedaży na rynku krajowym w III kwartale 2024 r. zanotowały m.in. spółki RACcontrols Sp. z o.o. (o 5 751 tys. zł), INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (o 3 303 tys. zł oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. (o 2 591 tys. zł), przy wzroście sprzedaży m.in. w IB System Sp. z o.o. (o 4 423 tys. zł) oraz INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (o 2 703 tys. zł).

Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie przez spółki Limatherm S.A. (18 585 tys. zł, spadek o 97 tys. zł r/r), Limatherm Components Sp. z o.o. (4 209 tys. zł, spadek o 451 tys. zł) oraz INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (2 153 tys. zł, spadek o 1 182 tys. zł).

W sprzedaży krajowej Grupa świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Ważnymi sektorami działalności Grupy są branża ochrony środowiska oraz energetyki. Ważną grupą klientów Grupy INTROL jest sektor procesów przemysłowych, do którego zalicza się m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny, samochodowy i spożywczy. Występowanie uzależnienia od jednego dostawcy ma charakter incydentalny i wiąże się z realizacją znacznych w skali działania Grupy kontraktów. Większość realizowanych kontraktów zamyka się w przedziale czasowym od kilku do kilkunastu miesięcy.

5.2.7. INFORMACJE O WPŁYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

W 2019 r., zmienił się standard dotyczący leasingów. Wdrożenie standardu MSSF 16 spowodowało zwiększenie poziomu zadłużenia wykazywanego przez Grupę, w stosunku do poprzednich zasad rachunkowości, w szczególności w związku z ujęciem zobowiązań z tyt. umów najmu i użytkowania wieczystego, jak również wzrost aktywów trwałych Grupy.

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 30 września 2024 r. wyniosła 19 338 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów na 30 września 2024 r. wyniosła 18 632 tys. zł.

Równocześnie wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na dotychczas prezentowane wyniki i wskaźniki EBIT i EBITDA Grupy.

Poniżej prezentujemy wpływ MSSF16 na wynik finansowy Grupy:

NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Amortyzacja (+)	3 634	3 007
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytkowanie wieczyste) (-)	(3 942)	(3 368)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	308	361
Koszty finansowe (+)	660	626
Wynik brutto	(352)	(265)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2024	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	III kw. 2024 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	32 188	(308)	31 880
Rentowność operacyjna EBIT	6,9%	(0,1 p.p.)	6,8%
EBITDA	46 597	(3 942)	42 655
Rentowność EBITDA	9,9%	(0,8 p.p.)	9,1%

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2023	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	III kw. 2023 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	38 735	(361)	38 374
Rentowność operacyjna EBIT	7,7%	-	7,7%
EBITDA	51 716	(3 368)	48 348
Rentowność EBITDA	10,3%	(0,6 p.p.)	9,7%

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w okresie III kwartału 2024 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- spadek marży brutto na sprzedaży w segmentach dystrybucja z doradztwem technicznym oraz produkcja elementów odlewniczych odpowiednio o 2,8 mln zł oraz 2,1 mln zł przy spadku sprzedaży odpowiednio o 6,7 mln zł oraz 2,2 mln zł,
- wzrost kosztów sprzedaży o 1,9 mln zł głównie dotyczący spółek realizujących sprzedaż w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane,
- niższy poziom utworzonych odpisów aktualizujących należności 0,4 mln zł (III kw. 2023 r. 1,4 mln zł),
- korzystniejszy wynik na różnicach kursowych w stosunku do porównywalnego roku ubiegłego 0,3 mln zł (w roku ubiegłym było to minus 0,9 mln zł),
- poniesione koszty odsetek na poziomie 1,9 mln zł (III kw. 2023 r. 1,7 mln zł).

5.3.2. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.

Na wyniki uzyskane w okresie III kwartału 2024 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- koszty obsługi kredytów i pożyczek długoterminowych w wysokości 377 tys. zł,
- utworzone rezerwy w wysokości 130 tys. zł,
- przychody z tytułu rozliczenia IRS w wysokości 42 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek bankowych w wysokości 102 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych Spółkom z Grupy INTROL w wysokości 276 tys. zł.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU III KWARTAŁU 2024 R.

5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

W okresie sprawozdawczym ww. zdarzenia nie nastąpiły.

5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o zawarciu warunkowej umowy istotnej przez Konsorcjum firm, do którego należy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. - jednostka zależna od Emitenta

W związku ze zidentyfikowaniem przez Emitenta w dniu 15 lipca 2024 r. przesłanek wskazujących na brak możliwości dalszego zachowania w poufności opóźnionej informacji poufnej, Emitent niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości treść opóźnionej informacji poufnej, dotyczącej zawarcia warunkowej umowy przez konsorcjum firm, do którego należy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. (spółka ze 100% udziałem Emitenta), („Opóźniona Informacja Poufna”).

Treść Opóźnionej Informacji Poufnej:

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w dniu 8 marca 2024 r. powziął informację o podpisaniu warunkowej umowy pomiędzy polskim podmiotem z branży energetycznej („Zamawiający”), a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) Unibep S.A.. z siedzibą w Bielsku Podlaskim (Lider Konsorcjum),
- 2) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Partner Konsorcjum – spółka ze 100% udziałem Emitenta),

tj. („Wykonawcą”), na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem umowy jest realizacja zadania inwestycyjnego dotyczącego budowy układu kogeneracyjnego na terenie elektrociepłowni znajdującej się w Polsce (w zakresie wykonawczym i serwisowym).

Szacunkowe wynagrodzenie INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. z tytułu umowy wyniesie ok. 216 mln zł netto.

Rozpoczęcie realizacji Umowy w części wykonawczej planowane było pierwotnie w II kwartale 2024 r., zakończenie w IV kwartale 2025 r., natomiast rozpoczęcie części serwisowej - w I kwartale 2025 r., a zakończenie w IV kwartale 2035



r.

W umowie zastrzeżono kary umowne w wysokościach nieodbiegających od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego rodzaju umów. Pozostałe warunki również nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

Warunkami wejścia w życie Umowy (na dzień jej zawarcia) było uzyskanie przez Zamawiającego pozytywnego wyniku aukcji organizowanej przez Prezesa URE na premię kogeneracyjną za sprzedaż energii elektrycznej, a także uzyskanie zgód korporacyjnych określonych w Umowie.

Emitent dodatkowo informuje, iż od dnia zawarcia Umowy do dnia publikacji niniejszego raportu bieżącego wskazany powyżej warunek wejścia w życie Umowy nie został spełniony. W toku dalszych negocjacji Konsorcjum zawarło z Zamawiającym dwa aneksy do ww. Umowy:

- pierwszy – w dniu 3 czerwca 2024 r.,
- drugi – w dniu 15 lipca 2024 r.,

w rezultacie czego doszło do zmodyfikowania pierwotnych zapisów odnośnie warunku wejścia w życie Umowy. Obecnie warunkiem wejścia w życie Umowy jest uzyskanie przez Zamawiającego zgód korporacyjnych określonych w Umowie oraz pozytywnego wyniku aukcji, o której mowa powyżej, zaplanowanej w III kwartale 2024 r., przy czym Umowa przewiduje regulacje pozwalające Stronom na podjęcie dodatkowych uzgodnień w zakresie dalszego trwania Umowy w terminie do 31 października 2024 r.

Mając na uwadze powyższe, zmianie uległy również terminy realizacji Inwestycji. Obecnie przyjęto, że Inwestycja w części wykonawczej zostanie zrealizowana w terminie 25 miesięcy od dnia rozpoczęcia prac, zaś realizacja części serwisowej została przewidziana na okres dziesięcioletni.

W związku z podpisaniem w dniu 15 lipca 2024 r. przez Wykonawcę drugiego aneksu do umowy z Zamawiającym, jak również w związku z potrzebą podjęcia przez spółkę zależną Emitenta, tj. INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. niezbędnych działań przygotowawczych związanych z ew. realizacją umowy, Emitent zidentyfikował ww. kwestie jako istotne przesłanki wskazujące na brak możliwości dalszego zachowania w poufności opóźnionej informacji poufnej.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 30/2024 w dniu 15 lipca 2024 r.

W dniu 23 września 2024 r. Emitent otrzymał powiadomienie od Zamawiającego nt. spełnienia się w dniu 20 września 2024 r. wszystkich warunków wejścia w życie Umowy, tj. o uzyskaniu zgód korporacyjnych określonych Umową, jak również pozytywnego dla Zamawiającego wyniku aukcji mocy, skutkiem czego z dniem kolejnym, tj. 21 września 2024 r., Umowa weszła w życie.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 32/2024 w dniu 23 września 2024 r.

Podpisanie aneksu do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach limitu odnawialnego z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.

19 września 2024 r. podpisano aneks do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach limitu odnawialnego pomiędzy Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. („TU Euler Hermes”) z siedzibą w Warszawie a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Klient”), o wartości umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Na podstawie ww. aneksu, TU Euler Hermes za wynagrodzeniem będzie wydawać na zlecenie klienta Gwarancje ubezpieczeniowe w rozumieniu ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, w szczególności:

- gwarancje przetargowe zapłaty wadium,
- gwarancje należytego wykonania Kontraktu,
- gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek,
- gwarancje należytego wykonania Kontraktu i właściwego usunięcia wad i usterek,
- gwarancje zwrotu zaliczki.

W ramach umowy, TU Euler Hermes S.A. będzie wydawać gwarancje dla INTROL S.A. oraz spółek powiązanych:

- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- INTROL – Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach.



Na podstawie ww. aneksu ustalono następujące limity:

- Limit Odnawialny w wysokości 35 000 000 zł - TU Euler Hermes będzie wystawiał gwarancje w granicach tego limitu pomniejszonego o sumę kwot gwarancji pozostających w ekspozycji na ryzyko,
- Limit Jednostkowy w wysokości 12 000 000 zł dla poszczególnych gwarancji.

Gwarancje mogą zostać wydane na maksymalny okres do 96 miesięcy.

Zabezpieczeniem realizacji przedmiotu umowy są weksle wraz z deklaracjami wekslowymi, złożone przez: INTROL S.A, INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., INTROL – Energetyka Sp. z o.o., PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Łączna odpowiedzialność Klienta z tytułu ustanowionych przez niego zabezpieczeń w formie weksli in blanco jest ograniczona do wysokości 42 000 000 zł. Łączna odpowiedzialność każdego poszczególnego Podmiotu Powiązanego z tytułu ustanowionych przez niego zabezpieczeń w formie weksli in blanco jest ograniczona do wysokości 120% łącznej sumy udzielonych temu Podmiotowi Powiązanemu gwarancji.

Pozostałe warunki ustalone aneksem nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 31/2024 w dniu 20 września 2024 r.

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

I4TECH Sp. z o.o.

Ważne realizacje oraz działania marketingowe

W III kwartale 2024 r. spółka pozyskała sześć zleceń na wykonanie instalacji oraz przeprowadzenie serwisów na obiektach od inwestorów prywatnych oraz jedno zlecenie w ramach zamówień publicznych (w tym m.in. na dostosowanie punktu rozładunkowego środków chemicznych). Całkowita wartość pozyskanych zleceń w okresie sprawozdawczym przekracza 1 500 000 zł.

Spółka w III kwartale 2024 r. uczestniczyła w kilku wydarzeniach marketingowych. Ponadto dział marketingowy spółki prowadzi czynne działania nad zaprezentowaniem potencjalnym klientom i dalszą promocją, opracowanych i wdrożonych przez I4TECH Sp. z o.o. technologii, przy wykorzystaniu dostępnych platform jak m.in. LinkedIn.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno – marketingowe oraz ważne realizacje

W okresie sprawozdawczym przedsiębiorstwo uczestniczyło w konferencji „Forum Ciepłowników” w Międzyzdrojach (wrzesień 2024 r.). Ponadto zawarto m.in umowy na: odbudowę instalacji elektrycznej i AKPiA (Synthos Dwory 7 Sp. z o.o.), dostawę i montaż aparatury AKPiA i materiałów montażowych dla AMP Zdzeszowice (Mostostal Zabrze S.A.).

Poniżej został przedstawiony procentowy stan realizacji (na koniec aktualnego okresu sprawozdawczego) istotnego kontraktu, realizowanego od 2022 r. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.:

- budowa układu kogeneracyjnego składającego się z silników gazowych wraz z infrastrukturą budowlaną i technologiczną na terenie elektrociepłowni w Kaliszu (dla Energa Kogeneracja Sp. z o.o.): dostarczone i zabudowano agregaty kogeneracyjne oraz sprężarki gazu. Zakończył się montaż instalacji technologicznych w budynku CHP, przystąpiono do prób i prac izolacyjnych. W IV kwartale 2024 r. planowane jest zakończenie prac elektrycznych oraz przyłącza gazu i wyprowadzenia ciepła, podanie napięcia oraz rozpoczęcie rozruchu zimnego. Stopień zaawansowania kontraktu: 60%.

INTROL Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo – promocyjne

W okresie sprawozdawczym INTROL Sp. z o.o. brał udział w największych targach energetycznych ENERGETAB 2024, gdzie zaprezentował m.in. swoje rozwiązania dla branży energetycznej. We wrześniu 2024 r. spółka wydała trzeci (w 2024 r.) numer swojego czasopisma „Pod Kontrolą”. Inżynierowie INTROL Sp. z o.o. ponadto wzięli udział w konferencji „Niezawodność i utrzymanie ruchu w zakładach produkcyjnych”, która miała miejsce w Krośnie. W planie spółka ma udział jeszcze w dwóch tego typu konferencjach w 2024 r.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno – marketingowe

W okresie sprawozdawczym Limatherm Components Sp. z o.o. kontynuowała bieżącą działalność handlową i marketingową, szczególnie pod kątem wprowadzenia do obrotu głowic przyłączeniowych importowanych z Azji. Produkty te będą stanowiły tańszą alternatywę dla tradycyjnych produktów spółki i są oferowane jako budżetowe rozwiązanie, ograniczone pod względem wersji wykonania i kolorów. Spółka ponadto kontynuowała proces wdrażania do produkcji nowego typu urządzenia pomiarowego. Obecnie trwają prace nad uruchomieniem jego produkcji seryjnej.

Limatherm S.A.

Dokonania promocyjno – marketingowe

Działania marketingowe Limatherm S.A. w III kwartale 2024 polegały przede wszystkim na regularnych kontaktach z klientami, w celu kontynuowania dobrej współpracy z obecnymi klientami oraz nawiązania nowych relacji biznesowych.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno – marketingowe

W okresie sprawozdawczym spółka brała udział w następujących imprezach targowych:

- targi „Energetab”, Bielsko Biała (wrzesień 2024 r.,)
- konferencja „Niezawodność i Utrzymanie Ruchu w zakładach produkcyjnych”, Malbork (wrzesień 2024 r.).

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno – marketingowe i ważne realizacje

W okresie sprawozdawczym spółka pozyskała projekt od nowego klienta z branży medycznej. Międzynarodowy koncern oraz jego polski oddział specjalizuje się w pakowaniu, przepakowywaniu oraz znakowaniu krótkich serii produktów farmaceutycznych. Zadanie będzie polegało na przygotowywaniu oraz uzupełnianiu opakowań zbiorczych z dodatkowe holdery organizacyjne produktów, z czasem cyklu poniżej dwóch sekund. Stanowisko wyposażone zostanie w robota przemysłowego sześcioposiowego z chwytakiem podciśnieniowym. Współpraca z nowym klientem pozwoli spółce na praktyczne zapoznanie się specyficznymi wymaganiami branży medycznej. Zebrane doświadczenia umożliwią zwiększenie zakresu działalności oraz poszerzenie grona klientów.

Na terenie spółki ponadto odbyło się XXVI seminarium „Projektowanie Mechatroniczne”. Organizowane jest ono od ponad 25 lat przez Instytut Konstrukcji Maszyn (Wydział Inżynierii Mechanicznej) Politechniki Poznańskiej, stanowiąc integralny element procesu kształcenia przyszłych inżynierów mechaników i mechatroników. Seminarium jest również okazją do zaprezentowania swoich osiągnięć oraz wymiany doświadczenia pomiędzy przemysłem a uczelnią. Co roku seminarium organizowane jest w siedzibie wybranej firmy z regionu Wielkopolski. W tym roku gospodarzem seminarium była INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. w Ostrowie Wielkopolskim. Udział w seminarium wzięli Dziekan Wydziału Inżynierii Mechanicznej, prof. Olaf Ciszak, pracownicy Instytutu Konstrukcji Maszyn, Instytutu Technologii Mechanicznej oraz studenci kierunków Mechatronika i Mechanika i Budowa Maszyn. W trakcie seminarium uczestnicy mogli zapoznać się z historią i obecną działalnością przedsiębiorstwa. Swoje wystąpienie miał przedstawiciel Instytutu Konstrukcji Maszyn dr inż. Krzysztof Wałęsa, ponadto swoje osiągnięcia przedstawiło sześciu studentów, którzy zaprezentowali tematykę realizowanych prac dyplomowych.

5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD

Limatherm S.A. – zawarcie transakcji walutowej typu forward w BNP Paribas Bank Polska S.A.

Data	Pozycja zabezpieczona	Średni kurs wymiany	Zabezpieczona wartość nominalna (w tys.)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
24.10.2024	Sprzedaż	4,5750	6 400	EUR	29 280	14.01.2025 28.09.2027



O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 33/2024 w dniu 24 października 2024 r.

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

Podpisanie aneksów do umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A. przez INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w dniu 31 października 2024 r. powziął informację o zawarciu pomiędzy INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielopolskim (spółka zależna w 100% od Emitenta) a ING Bank Śląski S.A. („Bank”) następujących aneksów do umów kredytowych:

- umowy o kredyt złotowy obrotowy w formie linii odnawialnej w wysokości 8 400 000 zł na okres do 31 października 2026 r.,
- umowy wieloproduktowej do wysokości 13 600 000 zł, z okresem kredytowania do 31 października 2026 r.,

na łączną wartość istotną z punktu widzenia Grupy INTROL.

Celem ww. umów kredytowych jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Zabezpieczeniem ww. umów jest:

- w przypadku umowy o kredyt złotowy obrotowy – weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczony przez Emitenta do kwoty 6 720 000 zł,
- w przypadku umowy wieloproduktowej - weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczony przez Emitenta do kwoty 13 600 000 zł.

Pozostałe warunki (w tym warunki zabezpieczeń) nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów kredytowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 34/2024 w dniu 31 października 2024 r.

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL Automation s.r.o.

Nowy partner biznesowy

W kolejnych miesiącach spółka planuje nawiązać współpracę z amerykańską firmą Cambridge Viscosity, dostawcą lepkościomierzy dla przemysłu petrochemicznego i automotive.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Plany promocyjno – marketingowe

W IV kwartale roku 2024 r. spółka przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedażowej, modyfikacje strony internetowej, akcje marketingowe w zakresie nowego typu urządzenia pomiarowego, w tym ofert na importowane głowice przyłączeniowe z Azji.



5.4. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL

Z uwagi na stan epidemii COVID-19 na terenie Polski, pracownicy INTROL S.A. od 12 marca 2020 r. pracowali w trybie home – office (praca zdalna). Katowicka siedziba Spółki funkcjonowała w trybie dyżurów. Od maja 2022 r. katowicka siedziba INTROL S.A. pracuje w trybie hybrydowym. Na dzień publikacji raportu Emitent nie odnotował zauważalnego wpływu koronawirusa na przychody i nie przewiduje masowych zwolnień pracowników.

COVID-19 nie wpłynął znacząco na wyniki Grupy INTROL w III kwartale 2024 r. Pandemia jednakże nadal wywiera wpływ na kształtowanie rynku. Występują zakłócenia w dostawach komponentów w związku z ich brakami, wydłużaniu uległy czasy produkcji wielu urządzeń, jak i terminy dostaw, znacząco wzrosły koszty transportu. W segmencie usług AKPiA, elektrycznym, instalacyjnym, projektowym i budowlanym, w bieżącym roku poszczególne spółki nie zgłaszały istotnego wpływu COVID-19 na ich wyniki, jednak pewne efekty były odczuwalne:

- występuje konieczność utrzymywania zwiększonych zapasów zabezpieczających ciągłość procesów produkcyjnych,
- znaczące wahania kursów walut są czynnikiem utrudniającym działalność,
- wiele urządzeń i materiałów jest nadal trudno dostępne (w tym np. tzw. „małej elektroniki”, jak również elementów bardzo zaawansowanych technologicznie – szczególnie wymagających dedykowanych komponentów elektronicznych), czas oczekiwania się wydłuża. Aspekt ten, wymaga od działu zaopatrzenia zachowania czujności przy składaniu zamówień aby zminimalizować ryzyko przesunięć etapów realizacji zleceń. Jednak specyfika prowadzonych kontraktów długoterminowych powoduje, że wydłużony czas oczekiwania na części elektroniczne nie wywiera bezpośredniego wpływu na dochowanie terminów końcowych,
- inflacja i koszt energii elektrycznej pozostaje stałym czynnikiem ryzyka, wpływającym negatywnie na kwestie biznesowe.

Spółki Grupy INTROL na dzień publikacji Raportu nie planują masowych zwolnień pracowników.

5.5. WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY INTROL

INTROL S.A.

Spółka nie sygnalizuje negatywnego wpływu konfliktu za wschodnią granicą na swoją działalność.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień sprawozdawczy spółka nie odnotowała negatywnego wpływu wojny na Ukrainie na prowadzoną działalność. Istnieje jednak ryzyko że sytuacja ta znacząco wpłynie na funkcjonowanie głównych klientów spółki, takich jak PKN ORLEN oraz Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. Ich funkcjonowanie w znacznym stopniu jest uzależnione od dostaw ropy, gazu i węgla. W przypadku, gdy będą one zmuszone do ograniczenia swojej działalności, może to także w konsekwencji doprowadzić do ograniczenia usług świadczonych przez spółkę.

I4TECH Sp. z o.o.

Aktualnie spółka nie odnotowuje żadnego wpływu wojny na Ukrainie na prowadzoną działalność, w tym na realizację zadań czy zakłóceń w łańcuchach dostaw, jak i również spadku popytu na usługi spółki. Negatywny efekt na działanie I4TECH Sp. z o.o. mają znaczące wahania kursów walut oraz ograniczenie inwestycji w sektorze publicznym i prywatnym. Spółka analizuje bieżące dane finansowe oraz prowadzi weryfikację podwykonawców pod kątem wprowadzonych sankcji.

INTROL Automation s.r.o.

Spółka w okresie sprawozdawczym sygnalizuje wzrost liczby zapytań od ukraińskich klientów, dot. dostaw AKPiA – szacowany dziesięcioprocentowy wzrost obrotu.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

W III kwartale 2024 r. sytuacja spółki nie uległa zmianie w stosunku do minionego okresu sprawozdawczego.

IB Systems Sp. z o.o.

Wojna na terenie Ukrainy nie miała i nie ma bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność spółki.



INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.

W III kwartale 2024 r. sytuacja spółki nie uległa zmianie w stosunku do minionego okresu sprawozdawczego.

INTROL Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje negatywnego wpływu konfliktu za wschodnią granicą na swoją działalność.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Spółka nie odnotowuje bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na własną sytuację ekonomiczną. Limatherm Components Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności handlowej na rynku rosyjskim i białoruskim. Pojedyncze zamówienia z Ukrainy są realizowane bez przeszkód na warunkach bezpiecznych dla spółki.

Pośredni wpływ konfliktu na sytuację przedsiębiorstwa w III kwartale 2024 r. przejawiał się poprzez niski poziom zamówień od klientów.

Spadek zamówień i zmniejszanie się aktywności klientów były obserwowane przez cały 2023 r. i trwało nadal w okresie I półrocza 2024 r. Wynika to po części ze znacznie większych kosztów energii, jakie muszą obecnie ponosić przedsiębiorstwa (szczególnie niemieckie), po zaprzestaniu przez nie zakupu rosyjskich surowców energetycznych. Obecnie Spółka notuje niskie ilości nowych zamówień z powodu dużego spowolnienia na rynkach Europy Zachodniej, szczególnie rynku niemieckim.

Swoją sytuację Limatherm Components Sp. z o.o. ocenia jako stabilną, przy utrzymującym się relatywnie wysokim poziomie cen komponentów i usług.

Limatherm S.A.

Bezpośrednim wpływem wojny na terytorium Ukrainy na działalność spółki jest wstrzymanie współpracy z firmami rosyjskimi. Większe zagrożenia Limatherm S.A. widzi poprzez pośredni wpływ wojny tj. np.: przerwy w dostawach energii/gazu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost kosztów energii/gazu, wzrost kosztów surowców (ogólnie kwestii zakupów), spadek zamówień, wzrost kosztów finansowania, wzrost stóp procentowych. Spółka szacuje, że istnieje ryzyko wystąpienia spowolnienia gospodarczego skutkujące spadkiem przychodów o 5%. Bardzo duże ryzyko spółka dostrzega w potencjalnych kosztach energii elektrycznej i gazu oraz ich pochodnych. Wzrost poziomu najniższego wynagrodzenia niesie konieczność radykalnych podwyżek cen. W takim przypadku odpowiedź rynku jest trudna do przewidzenia.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Z powodu ograniczeń w handlu z Rosją i Białorusią spółka szacuje stratę zamówień na kwotę 300 tys. zł w okresie III i IV kwartału 2024, natomiast w całym roku 2024 szacunkowa wartość to ok. 600 tys. zł.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Sytuacja związana z wojną na Ukrainie ma wpływ na globalną gospodarkę również w Polsce. Aktualnie spółka nie realizuje żadnych kontraktów dla obu stron działań wojennych. Odczuwalnym aspektem są ograniczenia w dostawach surowców do produkcji takich jak stal, metale szlachetne oraz tworzywa sztuczne, a co za tym idzie również ich rosnąca cena. Dodatkowym wpływem na działalność jest inflacja oraz szybko zmieniające się kursy walut. Zachwiane łańcuchy dostaw mają również wpływ na terminy realizacji projektów. Wszystko to wpływa negatywnie na działalność, niemniej jednak w procesie ofertowania oraz realizacji spółka kalkuluje ryzyka wzrostów cen i terminów dostaw oraz w pełni świadomie dzieli się tą wiedzą z klientami. Z punktu widzenia spółki na chwilę obecną powyższe ryzyka istnieją, ale nie powinny mieć znaczącego wpływu na funkcjonowanie spółki w perspektywie 2024 r.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Obserwowane są opóźnienia w terminach dostaw towarów i ich zmniejszona dostępność. Pogłębiający się problem może doprowadzić do niedostępności towarów, a co za tym idzie do opóźnień w realizacji kontraktów i ewentualnych kar nałożonych przez zamawiających.

RAControls Sp. z o.o.

W III kwartale 2024 r. sytuacja spółki nie uległa zmianie w stosunku do minionego okresu sprawozdawczego.

Smart In Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Spółki nie odnotowały wpływu ww. sytuacji na swoją działalność.

Zarząd Emitenta dodatkowo informuje, iż w **Punkcie 5.12** niniejszego Raportu znajdują się dodatkowe informacje o czynnikach wpływających na wyniki Grupy INTROL w kolejnych miesiącach/kwartalach, w tym również związanych z potencjalną eskalacją konfliktu Rosja – Ukraina i ew. skutkami gospodarczymi, mogącymi oddziaływać na wyniki Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU

5.6.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Rynek budownictwa przemysłowego, na którym funkcjonuje Grupa INTROL różni się od innych segmentów budownictwa nie tylko specyfiką wznoszonych obiektów, ale także charakterystyką relacji pomiędzy inwestorem a wykonawcą. Wykonawcą jest często średnia lub duża firma budowlana, nierzadko wspomagana gronem podwykonawców, często wyspecjalizowana w stawianiu szczególnych obiektów przemysłowych (m.in. związanych z energetyką, ochroną środowiska etc.). Odbiorcą jest natomiast przedsiębiorstwo – użytkownik wznoszonych obiektów, często tak samo zaliczający się do grona średnich lub dużych podmiotów gospodarczych. Z uwagi na charakter odbiorców, budownictwo przemysłowe jest ściśle uzależnione od bieżącej, a także przewidywanej sytuacji gospodarczej.

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny¹ (www.stat.gov.pl), w październiku 2024 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 5,9 (we wrześniu 2024 r. minus 3,9). Poprawę koniunktury sygnalizowało 9,0% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 14,9% (we wrześniu 2024 r. odpowiednio 9,6% i 13,4%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

Oceny bieżącego portfela zamówień są niekorzystne, gorsze niż w ostatnich pięciu miesiącach. Diagnozy dotyczące produkcji na rynku krajowym i sytuacji finansowej są nadal negatywne, zbliżone do zgłaszanych we wrześniu 2024 r. Odpowiednie przewidywania są pesymistyczne, najgorsze od początku 2024 r. Przedsiębiorcy prognozują wzrost cen robót budowlano-montażowych, zbliżony do sygnalizowanego we wrześniu 2024 r. i sierpniu 2024 r.

Wskaźnik inflacji

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w październiku 2024 r. wzrosły w ujęciu rocznym o 5 proc., a w porównaniu z poprzednim miesiącem wzrosły o 0,3 proc - - wynika z szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego.

<https://www.money.pl/gospodarka/inflacja-w-pazdzierniku-gus-ujawnia-7087562626759424a.html>

"Inflacja CPI w październiku nieznacznie wzrosła, do 5,0% r/r z 4,9% r/r, zgodnie z naszą prognozą. Przyspieszyła inflacja żywnościowa, do 4,9% r/r z 4,7% r/r we wrześniu, a w samym październiku ceny żywności rosły silniej (m/m) niż wskazuje wzorzec sezonowy. W listopadzie, ze względu na efekty bazy, inflacja powinna się nieznacznie obniżyć. Skala wzrostu inflacji w 2025 zależy od decyzji co do cen energii – dziś rząd ma się zająć tą kwestią" - napisali w komentarzu ekonomiści PKO BP.

"W październiku widzimy wzrost inflacji do 5% r/r, do czego powinny przyłożyć się miesięczne wzrosty cen żywności i utrzymanie impetu wzrostu inflacji bazowej" - skomentowali analitycy mBanku.

<https://tvn24.pl/biznes/najnowsze/inflacja-w-polsce-dane-gus-pazdziernik-2024-st8159745>

5.6.2. STRATEGIA ROZWOJU

Grupa INTROL – engineering w przemyśle

Kwestią priorytetową w obecnej strategii Grupy INTROL jest rozwój wszystkich obszarów działalności (produkcja, działalność handlowa i usługi w sektorze małej energetyki/kogeneracji i automatyki) oraz zacieśnienie współpracy z kluczowymi partnerami.

Strategia rozwoju Grupy INTROL zakłada również koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa skutecznie pozyskuje kontrakty w branżach, które w najbliższych latach czeka dalszy rozwój – m.in. polski sektor energetyczny, nadal wymagający dużych nakładów inwestycyjnych. Podobna sytuacja ma miejsce w sektorze

¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2024-pazdziernik-2024,4,90.html>



ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Unijne środki finansowe będą przeznaczane m.in. na modernizację spalarni odpadów, oczyszczalni ścieków i stacji uzdatniania wód.

Perspektywiczny segment rynku dla Grupy INTROL stanowić będzie nadal tzw. kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Takie rozwiązanie wykorzystywane jest m.in. przez gminy, modernizujące lokalne systemy energetyczne i ciepłownicze; oczyszczalnie ścieków, inne zakłady przemysłowe etc. Popyt na tego typu urządzenia powinien utrzymywać się na wysokim poziomie, w związku ze stałą koniecznością dostosowania polskiego przemysłu do restrykcyjnych norm unijnych.

Grupa INTROL jest także obecna w szeroko pojętej branży automatyki przemysłowej oraz sektorze budownictwa. Ten różnorodny zakres kompetencji jest atutem, a zarazem siłą Grupy INTROL. Dywersyfikacja źródeł przychodu i delegowanie projektów z poszczególnych branż do specjalizujących się w nich spółkach jest skutecznym rozwiązaniem biznesowym.

5.6.3. GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI

Poniżej zaprezentowano perspektywiczne rynki, na których Grupa INTROL pragnie umocnić swoją rynkową pozycję w najbliższych latach*

Branża	Zakres działalności
Energetyka	modernizacja bloków energetycznych; projektowanie, budowa i montaż układów kogeneracyjnych, instalacje w zakresie elektryki i automatyki
Ochrona środowiska, gospodarka wodna	budowa i modernizacja stacji uzdatniania wody, produkcja urządzeń do oczyszczania ścieków, automatyzacja zapór wodnych
Przemysł	budowa kompletnych instalacji dla przemysłu, automatyzacja linii produkcyjnych, instalacje utrzymania ruchu
Budownictwo	wyposażanie budynków w kompletne instalacje

* źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

Energetyka i kogeneracja

Jak podaje raport nt. działalności Grupy INTROL, większość polskich elektrowni i pozostałych instalacji energetycznych jest przestarzała. Ekspertki przestrzegają, iż nie obejdzie się bez dużych inwestycji w infrastrukturę energetyczną. W przypadku ich braku Polsce grozić mogą przerwy w dostawach energii. Nie ma zatem wątpliwości, iż sektor energetyczny czeka duże wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL. Grupa INTROL zamierza umocnić swoją pozycję w sektorze „mniejszej energetyki”. W ww. rynkowym segmencie Grupa posiada duże doświadczenie realizacyjne.

Kolejnym perspektywicznym elementem sektora energetycznego pozostaje kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Z każdym kolejnym kwartałem liczba takich projektów będzie się zwiększać – jest to związane m.in. z przyjętą polityką energetyczną Polski do 2030 r.

Plan zakłada również zastąpienie do 2030 r. wszystkich ciepłowni zasilających systemy ciepłownicze polskich miast źródłami kogeneracyjnymi.

Ochrona środowiska i gospodarka wodna

Spalarnie odpadów oraz oczyszczalnie ścieków to dwa najważniejsze segmenty związane z rynkiem ochrony środowiska, którymi zainteresowana jest Grupa INTROL. W wielu polskich miastach i gminach instalacje do gospodarowania odpadami i oczyszczania ścieków są nadal zaniedbane, a unijne restrykcje zmuszają decydentów do zmiany tego stanu rzeczy. Grupa INTROL zakłada, iż popyt na tego typu usługi będzie rósł, co stanowi o atrakcyjności tego segmentu.

W przypadku gospodarki ściekowej, najbardziej znacząca część środków unijnych zostanie przeznaczona na budowę oczyszczalni ścieków oraz kanalizacji odprowadzającej. W przypadku ochrony powietrza perspektywiczne wydają się urządzenia do redukcji zanieczyszczeń oraz nowe instalacje do spalania paliw oraz inwestycje mające na celu modernizację kotłowni i ciepłowni.

Sektor przemysłowy

Grupa najbardziej zainteresowana jest segmentem automatyzacji oraz pomiarów w przemyśle. Koniunktura w tym biznesowym segmencie jest związana z kondycją całego przemysłu.

Budownictwo

Spółki z Grupy INTROL specjalizują się w realizacji zleceń z branży budowlanej, polegających na projektowaniu, dostawach i montażu różnorodnych instalacji wykorzystywanych w budynkach komercyjnych i przemysłowych. To m.in. instalacje przeciwpożarowe, alarmowe, monitorujące obiekty bądź kontrolę czasu pracy. Prócz tego Grupa oferuje rozwiązania z

zakresu instalacji elektrycznych.

5.7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2024 rok.

5.8. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.8.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 14 LISTOPADA 2024 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO)

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Wiesław Kapral	zwykłe serii B	481 466	1,87	481 466	1,87	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 542 513	44,91	11 542 513	44,91	
Svanser prosta spółka akcyjna (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 854 288	34,45	8 854 288	34,45	
Svanser prosta spółka akcyjna	Łączna liczba akcji	8 854 288	34,45	8 854 288	34,45	
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	12 023 979	46,78	12 023 979	46,78	
Pozostali akcjonariusze		4 825 751	18,77	4 825 751	18,77	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

5.8.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 4 WRZEŚNIA 2024 R. (DATA PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA I PÓŁROCZE 2024 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 14 listopada 2024 r.



5.8.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 04.09.2024 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 04.09.2024 r. do 14.11.2024 r.	Stan na dzień 14.11.2024 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	-	-	-	-	-
Wiesław Kapral	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	481 466	1,87	-	481 466	1,87
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C	11 542 513	44,91	-	11 542 513	44,91
Svanser Prosta Spółka Akcyjna	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	8 854 288	34,45	-	8 854 288	34,45

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2024 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.



5.9. DYWIDENDA

W okresie sprawozdawczym nie wypłacano dywidendy.

5.10. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

Poniżej Emitent opisuje toczące się i nie zakończone na dzień 30 września 2024 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Roszczenia przeciwko Grupie

Postępowanie sądowe z powództwa Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie przeciwko Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A.

W dniu 24 maja 2016 r. INTROL S.A. otrzymał pozew od Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie („Powód”). Powód wniósł o zasądzenie od pozwanych członków konsorcjum: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. („Pozwani”) solidarnie łącznie kwoty 4 026 062,04 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu oraz kosztami procesu.

Jako podstawę roszczeń objętych pozewem powód wskazał rzekome wady robót wykonanych przez pozwanych, którzy w ramach konsorcjum zrealizowali zamówienie publiczne objęte umową nr 07/2009 z dnia 15 lipca 2009 r. zawartą pomiędzy powodem a pozwanymi, której przedmiotem był II Etap budowy nowej siedziby Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie. Całkowita wartość umowy nr 07/2009 wynosiła 44 977 025,16 zł netto, w tym wartość robót realizowanych przez INTROL S.A. – 4 722 587,64 zł netto tj. 10,50 % całkowitej wartości umowy.

INTROL S.A. oraz pozostali pozwani wnieśli odpowiedzi na pozew, wnosząc o oddalenie w całości powództwa jako bezzasadnego.

Zarzuty pozwanych koncentrowały się wokół kwestii merytorycznych i formalnych, a w szczególności:

- 1) Wskazania, iż szereg „braków” przedmiotu umowy nie stanowi wad przedmiotu umowy, lecz wynika z faktu, iż pewne parametry przedmiotu umowy nie zostały przewidziane w SIWZ lub z uwagi na konieczność oszczędności zostały usunięte przez powoda z dokumentacji projektowej.
- 2) Wskazania, że powodem, iż przedmiot umowy zrealizowany przez pozwanych nie usatysfakcjonował powoda w pełni są błędy dokumentacji projektowej. Tymczasem przedmiot umowy realizowanej przez pozwanych nie obejmował części projektowej.
- 3) Podniesienia zarzutu wygaśnięcia roszczeń z rękojmi w zakresie wad istniejących w dacie odbioru wskutek odbioru przedmiotu umowy bez zastrzeżeń.
- 4) Podniesienia zarzutu przedawnienia roszczeń objętych pozewem.

W kwietniu 2022 roku powód przesłał do Sądu pismo, w sprawie zmiany wartości przedmiotu sporu z 4 026 062,04 zł do kwoty 4 748 504,25 zł wraz z wnioskiem o zwolnienie od opłaty sądowej w zakresie zwiększonej wartości przedmiotu sporu. Wszyscy pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

Pismem z dnia 18 grudnia 2022 r. powód dokonał zmiany wartości przedmiotu sporu z kwoty 4 748 504,25 do kwoty 6 927 580,16 zł tj. o kwotę 2 179 075,91 zł, wskazując na treść opinii uzupełniających sporządzonych przez biegłych sądowych. Pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

W dniu 31 marca 2023 r. odbyła się druga rozprawa w sprawie, w trakcie której Sąd doręczył pozwanym pismo powoda z dnia 20 marca 2023 r. W przedmiotowym piśmie powód sprecyzował ponownie żądania pozwu i określił wartość przedmiotu sporu na 7 035 451,16 zł. Pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

26 kwietnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Olsztynie wydał w sprawie wyrok częściowy, zasądając od pozwanych: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. na rzecz Warmińsko - Mazurskiej Filharmonii solidarnie kwotę 4 296 742,63 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Sąd oddalił powództwo w zakresie kosztów naprawienia szkody instalacji wentylacji i klimatyzacji. Jednocześnie Sąd nakazał pozwanym, aby wydali powodowi instrukcję techniczną lub równoważną instrukcji obsługi i regulacji central wentylacyjnych w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się wyroku, zaś w pozostałej części roszczenie w zakresie wydania dokumentacji powykonawczej oddalił.

Sąd orzekł również o powództwie wzajemnym wniesionym przez powodów wzajemnych: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. przeciwko pozwanej wzajemnej: Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie i oddalił powództwo wzajemne o zwrot kwoty ściągniętej z gwarancji bankowej oraz opłaty bankowej, tj. łącznie 877 671 zł, zasądając jednocześnie na rzecz Filharmonii kwotę 10 817 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.

W dniu 14 lipca 2023 r. pozwani wnieśli do Sądu Apelacyjnego w Białymstoku wspólną apelację od powyższego wyroku w zakresie:

- 1) Zasadzenia od pozwanych na rzecz powodowej Filharmonii solidarnie kwoty 4 296 742,63 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie;
- 2) Oddalenia powództwa wzajemnego;
- 3) Zasadzenia na rzecz Filharmonii kosztów zastępstwa procesowego w kwocie 10 817 zł, odnośnie powództwa wzajemnego.

Powód w dniu 6 lutego 2024r. złożył odpowiedź na apelację.

Należy podkreślić, iż wyżej wskazany wyrok Sądu Okręgowego w Olsztynie jest wyrokiem częściowym – przed Sądem Okręgowym w Olsztynie toczy się nadal sprawa z powództwa Filharmonii w zakresie ewentualnych wad schodów zewnętrznych i płyt zewnętrznych. Celem dokonania ustaleń co do przedmiotowych wad Sąd, po wydaniu wyroku częściowego dopuścił dowód z opinii biegłych z zakresu architektury oraz budownictwa.

Postanowieniem z dnia 16 listopada 2023 r. sygn. akt: VIII GRu 1/18 Sąd Rejonowy w Białymstoku zatwierdził układ w postępowaniu układowym Instal Białystok S.A. Postanowienie jest prawomocne. Postępowanie układowe zostało otwarte na mocy postanowienia z dnia 27 marca 2018 r.

W dniu 28 maja 2024 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Białymstoku. Sąd postanowił o uzupełnieniu materiału dowodowego.

Postępowanie sądowe w sprawie przeciwko INTROL S.A. o zapłatę z powództwa PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.

W dniu 3 lutego 2021 roku do INTROL SA wpłynął nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 15 stycznia 2021 r. wydany przez Sąd Okręgowy w Gliwicach w sprawie sygn. akt: X GC 11/21.

Nakaz zapłaty został wydany wskutek pozwu PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. wniesionego 31 grudnia 2020 r. o zapłatę kwoty 2 682 000 zł z odsetkami ustawowymi od dnia 2 stycznia 2016 r. i kosztami postępowania.

INTROL S.A. zaskarżył nakaz zapłaty w całości wnosząc o oddalenie powództwa PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.

W przedmiotowej sprawie powód dochodzi kary umownej w kwocie 2 682 000 zł z tytułu nieosiągnięcia w 2015 roku gwarantowanej dyspozycyjności przez agregat prądotwórczy w EC Moszczenica dostarczony przez INTROL S.A. w ramach umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. na budowę układów wysokosprawnej Kogeneracji w SEJ S.A. – Zabudowa dwóch agregatów prądotwórczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalń o mocy ok. 4,0 MWe każdy, w systemie „pod klucz” wraz ze świadczeniem usług serwisowych.

Zgodnie ze stanowiskiem PGNiG TERMIKA w EC Moszczenica w roku 2015 nastąpiło niedotrzymanie gwarantowanej dyspozycyjności agregatu skutkującej obowiązkiem zapłaty kary umownej w kwocie 2 682 000 zł. INTROL S.A. kwestionuje roszczenie PGNiG TERMIKA wskazując w szczególności na okoliczność, iż niedotrzymanie dyspozycyjności nastąpiło w ocenie INTROL S.A. z przyczyn leżących po stronie Użytkownika.

W sprawie w 2019 roku było prowadzone postępowanie mediacyjne, które nie doprowadziło do zawarcia ugody.

Do dnia publikacji raportu odbyły się trzy rozprawy, w toku których przesłuchano wszystkich świadków.

Postanowieniem z dnia 26 lipca 2022 r. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego z zakresu budowy i eksploatacji urządzeń energetycznych – agregatów prądotwórczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalń na okoliczności dotyczące ustalenia przyczyn awarii w EC Moszczenica w 2015 roku oraz na okoliczność szeregu kwestii związanych z dyspozycyjnością agregatów prądotwórczych objętych umową stron nr 234/2010 poczynając od grudnia 2011 r. Pozwany INTROL S.A. otrzymał opinię biegłego, do której wniósł zarzuty, zaś w dniu 11 kwietnia 2023 r. opinię uzupełniającą, co do której również wniósł zarzuty.

W dniu 4 listopada 2024 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał wyrok w przedmiotowej sprawie, na mocy którego zasądził od pozwanego INTROL S.A. na rzecz powódki -PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. kwotę 1 341 000 zł tj. połowę dochodzonego roszczenia z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 2 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie powództwo oddalił i zasądził od pozwanej na rzecz powódki kwotę 68 550 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. INTROL S.A. oczekuje na uzasadnienie wyroku celem podjęcia decyzji co do ewentualnego wniesienia apelacji.



Istotne należności dotyczące kontrahentów w postępowaniu upadłościowym

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. jako wierzyciel w postępowaniu upadłościowym ELSEN S.A. w upadłości

Postanowieniem z dnia 28 maja 2019 roku, sygn. akt: VIII GR 9/19 Sąd Rejonowy w Częstochowie otworzył wobec dłużnika – spółki ELSEN S.A. z siedzibą w Częstochowie, postępowanie restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne. W dacie otwarcia przedmiotowego postępowania spółka zależna Emitenta: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. była wierzycielem ELSEN S.A. na kwotę 4 295 470,40 zł z tytułu realizacji umowy z dnia 12 czerwca 2018 r. na wykonanie dokumentacji projektowej i zabudowę turbozespołu parowego.

Przedmiotowe należności w roku 2020 zostały objęte w 20% odpisem aktualizującym, pomimo że zostały one zabezpieczone hipoteką umowną do sumy 6 500 000 zł na nieruchomościach ELSEN S.A. oraz złożonym przez ELSEN w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC oświadczeniem o poddaniu się egzekucji co do kwoty 4 876 950 zł, a to z uwagi na fakt, iż od dnia ich wymagalności upłynął już ponad rok. Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy, postanowieniem z 10 listopada 2021 roku, sygn. akt VIII GRs 1/19, umorzył postępowanie restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne dłużnika ELSEN Spółki Akcyjnej w Częstochowie.

W ramach postępowań egzekucyjnych wyegzekwowano część wierzytelności na kwotę 1 334 699,88 zł. W związku z ogłoszeniem dnia 5 września 2022 r. przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy upadłości ELSEN S.A. w restrukturyzacji, postępowania egzekucyjne zostały zawieszono. W ramach prowadzonego postępowania upadłościowego Spółka zgłosiła wierzytelności w łącznej kwocie 4 119 175,39 zł. Wierzytelności – jako zabezpieczone hipoteką – zostaną zaspokojone z nieruchomości objętej hipoteką w trybie art. 345 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe (Dz.U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm.).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, biorąc pod uwagę ustanowioną hipotekę na nieruchomości ELSEN S.A. w upadłości spółka INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. objęła odpisem aktualizującym część należności w kwocie 1 859 000 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na 30 września 2024 r. ww. kwota odpisu nie uległa zmianie.

Wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy w latach 2018-2020 r., organ zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego INTROL w kosztach podatkowych spółki za lata 2015 i 2016.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęły postanowienia wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie:

- a) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- b) postanowienie z dnia 15 lipca 2020 r. w sprawie przekształcenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe.

Pismem z dnia 30 lipca 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, postanowiono przyjąć do dalszego prowadzenia ww. postępowanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r., prowadzone dotychczas przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w całości.

W dniu 1 marca 2022 r. INTROL S.A. otrzymał niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Dnia 15 marca 2022 roku pełnomocnik INTROL S.A. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Organ odwoławczy wydał Decyzję dnia 30 maja 2022 (doręczona pełnomocnikowi 31 maja 2022 roku), w której utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Zakwestionowana kwota to 3 020 000 zł odpisów amortyzacyjnych za 2016 rok, co zmniejszyło kwotę wykazanej przez Spółkę straty z 6 776 615,64 zł do kwoty 3 756 615,64 zł. Strata ta była rozliczana w latach kolejnych. Decyzja wydana przez organ drugiej instancji ma charakter ostateczny. Pełnomocnicy Spółki sporządzili i skierowali do WSA w Warszawie skargę na powyższą decyzję. Skarga została złożona 30 czerwca 2022 roku.

W związku z tym, że decyzja drugiej instancji ma charakter ostateczny i jest wykonalna Spółka, pomimo złożenia skargi do WSA, dokonała w 2022 r. korekty rozliczeń podatkowych za kolejne lata, w których dokonała rozliczenia kwestionowanej straty i uregulowała powstałą w wyniku tych korekt zaległość podatkową w wysokości 543 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 64 tys. zł.

W lutym 2023 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie, którym uchylił Decyzję Organu i w części przyznał rację argumentom Spółki. Po konsultacjach z doradcami, Spółka zdecydowała się złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, chcąc uzyskać wyrok potwierdzający twierdzenia Spółki w całości. Organ również złożył Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA żądając jego uchylenia.



W listopadzie 2023 roku NSA wydał wyrok w sprawie, w którym stwierdził, że kwestionowanie amortyzacji znaku towarowego w 2016 roku było nieprawidłowe i Spółka miała prawo go amortyzować przez cały 2016 rok. Orzeczenie jest prawomocne.

W związku z korzystnym zakończeniem sprawy przed NSA, w marcu 2024 roku Spółka złożyła korekty deklaracji CIT za lata 2018 - 2021. W korektach Spółka przywróciła stan pierwotny tj. rozliczyła stratę osiągniętą w roku 2016, a kwestionowaną przez organy podatkowe. Wraz z korektami wysłano wniosek o stwierdzenie nadpłaty na kwotę łączną 553 815 zł. Spółka otrzymała ww. środki w dniu 10 maja 2024 r.

Wyniki i przebieg kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy w latach 2018-2020 r., organ zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego LIMATHERM w kosztach podatkowych spółki za lata 2015 i 2016.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby LIMATHERM S.A. wpłynęły postanowienia wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie:

- a) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- b) postanowienie z dnia 15 lipca 2020 r w sprawie przekształcenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe.

Pismem z dnia 30 lipca 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, postanowiono przyjąć do dalszego prowadzenia ww. postępowanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r., prowadzone dotychczas przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w całości.

W dniu 1 marca 2022 r. LIMATHERM S.A. otrzymał niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Dnia 15 marca 2022 roku pełnomocnik LIMATHERM S.A.. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Organ odwoławczy wydał Decyzję dnia 30 maja 2022 (doręczona pełnomocnikowi 31 maja 2022 roku), w której utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, w której dochód Spółki za 2016 rok określono na 6 414 185 zł (w miejsce zadeklarowanego 2 624 185 zł). W wyniku tego powstała zaległość podatkowa w wysokości 720 100 zł. Decyzja wydana przez organ drugiej instancji ma charakter ostateczny. Pełnomocnicy Spółki sporządzili i skierowali do WSA w Warszawie skargę na powyższą decyzję. Skarga została złożona 30 czerwca 2022 roku.

W związku z tym, że decyzja drugiej instancji ma charakter ostateczny i jest wykonalna Spółka, pomimo złożenia skargi do WSA, uregulowała powstałą zaległość wraz z odsetkami. Kwota korekty ujęta w wyniku za rok 2022 wyniosła 720 tys. zł, natomiast odsetki 247 tys. zł.

W lutym 2023 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie, którym uchylił Decyzję Organu i w części przyznał rację argumentom Spółki. Po konsultacjach z doradcami, Spółka zdecydowała się złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, chcąc uzyskać wyrok potwierdzający twierdzenia Spółki w całości. Organ również złożył Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA żądając jego uchylenia.

5.11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w poprzednich punktach informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. Spółki Grupy są stroną kontraktów walutowych typu forward, które zapewniają stabilną rentowność sprzedaży dla umów denominowanych w Euro oraz kontraktów IRS zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., aktualnie stosują rachunkowość zabezpieczeń związaną z transakcjami walutowymi. Ww. spółki Grupy INTROL posiadają kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż i zakup waluty (zgodnie z terminem zapadalności), które będą miały wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach.

INTROL S.A. posiada kontrakty IRS zabezpieczające przed ryzykiem zmiany stopy procentowej kredytów.

KWOTA, ROZKŁAD ORAZ NIEPEWNOŚĆ PRZYSZŁYCH PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – Kontrakty FX EUR/ PLN

30.09.2024	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna w tys.	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,4650-5,4760	4,9600	3 100	EUR	15 376
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,4187-5,4760	4,7691	10 275	EUR	49 002
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,4425-4,5900	4,5158	9 350	EUR	42 223
Razem			4,6909	22 725		106 601

31.12.2023	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna w tys.	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,4650-5,3260	4,8031	6 567	EUR	31 542
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,4650-5,3400	4,8558	14 280	EUR	69 341
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,4650-5,4760	4,8003	11 025	EUR	52 923
Razem			4,8257	31 872		153 806

5.11.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – IRS (PLN i EUR)

30.09.2024	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna w tys.	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	962	PLN	962
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	1 481	PLN	1 481
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	2 001	PLN	2 001
Razem				4 444		4 444

31.12.2023	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna w tys.	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 649	PLN	3 649
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,47%	WIBOR 1M	3 405	PLN	3 505
Razem				8 359		8 359
(PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	469	PLN	469
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	187	PLN	187
Razem				656		656
RAZEM						9 015

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w innych punktach informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

5.12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników należą:

- wskaźnik inflacji,
- ogólna sytuacja gospodarcza w strefie Euro;
- sytuacja społeczno – polityczna w Europie Środkowo – Wschodniej oraz Azji;
- wahania kursów walutowych (głównie Euro, dolar), wpływające na wysokość przychodów ze sprzedaży eksportowej;
- koniunktura gospodarcza w sektorze budowlano – montażowym;
- działania przedsiębiorstw konkurencyjnych;
- inwestycje na rynkach, na których funkcjonuje Grupa INTROL (energetyka, ochrona środowiska, sektor wod-kan);
- ceny surowców, materiałów i usług wykorzystywanych w trakcie realizacji kontraktów;
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej realizowanych inwestycji i kontraktów;
- poziom wzrostu gospodarczego w Polsce;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym dotyczące podatku VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa,
- ryzyko dalszej eskalacji konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Rok 2025 i kolejne lata będą dużym wyzwaniem dla spółek Grupy INTROL, w szczególności dla tych, które realizują duże lub wieloletnie kontrakty budowlane. Na sytuację w branży zasadniczy wpływ może mieć wzrost cen paliw i materiałów, możliwe braki w ich dostępności, osłabienie się złotówki, inflacja, a ponadto możliwa presja płacowa spowodowana między innymi odpływem pracowników budowlanych pochodzących z Ukrainy.

Powyższe czynniki mogą powodować istotny spadek marżowości kontraktów lub opóźnienia w ich realizacji. Nie dla wszystkich kontraktów możliwy jest mechanizm waloryzacji lub renegocjowanie wartości kontraktów.

6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
JÓZEF BODZIONY – PREZES ZARZĄDU	Podpis złożony elektronicznie
DARIUSZ BIGAJ – WICEPREZES ZARZĄDU	Podpis złożony elektronicznie

Katowice, dnia 14 listopada 2024 r.